

Astralis Group A/S: Astralis Group offentliggør prospekt for børsintroduktion i København

MÅ IKKE OFFENTLIGGØRES, DISTRIBUTERES ELLER UDLEVERES HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I ELLER TIL USA, AUSTRALIEN, CANADA ELLER JAPAN.

Denne meddelelse udgør ikke et prospekt. Ingen person bør købe eller tegne aktier i Astralis Group ("Astralis Group" eller "Selskabet"), medmindre dette sker på grundlag af oplysninger i det prospekt, Selskabet har offentliggjort i forbindelse med udbuddet og optagelse af aktier til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark.

Astralis Group offentliggør prospekt for børsintroduktion i København

Astralis Group er blandt de førende i en global vækstindustri. Astralis Group udvikler esportshold i international topklasse, globale brands, stærkt engagerende mediekkanaler og solide, nyskabende kommercielle partnerskaber. Formålet med denne IPO er at styrke Selskabets internationale position via yderligere investeringer i Astralis Groups brands for at sikre fortsat vækst, vindende hold samt bredt favnende, internationale medieplatforme.

Baggrund for børsintroduktionen – vækst og ekspansion

I perioden d. 18. november 2019 kl. 09.00 (CET) til d. 29. november 2019 kl. 23.59 (CET) udbyder Selskabet minimum 13.966.480 og maksimum 16.759.777 nye aktier til en udbudskurs på 8,95 kr. pr. aktie i forbindelse med en børsintroduktion på Nasdaq First North Growth Market Denmark. I alt 41 fortegnere har indgået bindende aftaler om at tegne 6.368.656 af de nye aktier, svarende til cirka 46% af minimumsudbuddet.

Det forventede bruttoprovenu på minimum 125 mio. kr. og maksimum 150 mio. kr. vil blive anvendt til at sikre buy-in til Astralis Group-holdene i deres respektive ligaer (50-60%), at nå et bredere internationalt publikum (15-20%), udviklingen af digitale produkter som et led i en direct-to-consumer strategi (10-15%) og for at udvide den nuværende brandportefølje (10-15%).

En bæredygtig og skalérbar forretningsmodel

Astralis Groups strategiske fokus er centreret omkring tre elementer, som udgør deres "Value Creation Engine" ved:

- at skalere performance modellen ved at introducere nye hold og ved at forbedre deres effektivitet;

- at udvide brandporteføljen ved at opkøbe og opbygge engagerende brands, der når et bredt publikum; og
- en kontinuerlig styrkelse af den kommercielle platform, opbygning af værdifulde relationer med Astralis Groups fans gennem eksisterende og nye digitale og fysiske kanaler.

Performance model – anerkendelse af spillere som atleter

De konsistente resultater og høje placeringer fra Astralis Groups hold sikres gennem den unikke performance model, der anvendes til alle hold og spillere for at forbedre og stabilisere deres præstation signifikant. Modellen afbalancerer tre keredimensioner til en vindende formular på spiller- og holdpræstationer, fysisk (f.eks. ernæring og søvn), mental (f.eks. dynamik og profilering) og teknisk (f.eks. færdigheder og drejebog).

Ud over standardopsætningen af et esportshold anvender Astralis Groups performance model også holdstøtte som assistenttrænere, en sportsdirektør, en sportspsykolog, en ernæringsfysiolog og dataanalytikere. Det giver endvidere en erfaren og forbundet organisation omkring kommercielle muligheder, presse og social medie-arbejde, som gør det muligt for spillerne at koncentrere sig om deres hovedmål: Konstant forbedring af deres præstationer.

Brand building – engagerende brands, der skabe fanskare

Astralis Group har en porteføljetilgang i forhold til selskabet brands, hvilket gør at de i fællesskab at nå den bredeste mulige fanbase. Brandopbygningen er forankret i virksomhedens samlede ressourcer og processer.

Astralis Groups branding-model har fokus på at skabe en individuel stemme for de enkelte teams, som passer til netop deres publikum. De forskellige hold i Astralis Group opbygger således relationer til forskellige publikummer, hvilket gør det muligt for dem at positionere sig bedst muligt individuelt samtidig med, at de når et større mainstream-publikum i fællesskab.

Kommerciel platform – opbygning af værdifulde relationer med fans

Den succesfulde implementering af performance modellen og brand-building resulterer i et loyal publikum, som er Astralis Groups største aktiv til værdiskabelse, enten direkte gennem merchandise eller indirekte gennem kommercielle partnerskaber. Værdi skabes for fanbaser og Astralis Group gennem tre primære indtægtskilder:

- Kommercielle partnerskaber: Udgør p.t. den største indtægtskilde for Astralis Group, med etablerede partnerskaber med kendte brands som Audi, Jack & Jones, Turtle Beach, Omen by HP, Unibet m.fl.
- Merchandise: Salg af produkter brandet med teamnavn eller logo på indenfor tøj, gaming udstyr og andre kategorier sælges online og gennem high street detailforretninger.
- Liga- og turneringsmedlemskaber: Afkastet på et medlemskabs "slot" eller ejerandel i en esportsliga eller turnering, typisk en årlig andel af ligaindtægterne eller fortjenesten.

Det globale esportsmarked har stort potentiale

Esportsindustrien, der hører ind under videospilsmarkedet, har flere fællestræk med den professionelle traditionelle sportsverden. Esport er også bygget op omkring (elektroniske) sportsbegivenheder på et professionelt niveau, hvor der enten spilles på et individuelt plan (single) eller i hold (multiplayer), hvor spillerfeltet enten er computer, konsol eller mobil. Den store antal spilgenrer og titler gør esport lige så forskelligartet som traditionelle sportsgrene, og ofte spilles der også turnering foran et live publikum transmitteret via tv-netværk, men mest gennem online-kanalerne.

Omsætningen i esportsindustrien er seer-genereret gennem sponsorater, merchandise og medierettigheder, og ifølge tal fra NewZoo forventes markedsvæksten at være på 20% p.a., svarende til en global markedsværdi i 2022 på USD 1,8 mia. (målt på stigninger i antal seer og indtægter pr. seer). Astralis Group er godt positioneret til at udfolde dette vækstpotentiale med sin markedsledende rolle, veldokumenterede resultater af performance modellen, brand-building evner og kommercielle platform.

Information om udbuddet af nye aktier

Astralis Group udbyder minimum 13.966.480 og maksimum 16.759.777 nye aktier til en udbudskurs på 8,95 kr. pr. aktie à nominelt 0.01 kr.

Udbuddet er ikke garanteret, men i alt har 41 investorer afgivet bindende forhåndstilsagn om i alt at tegne 6.368.656 aktier, svarende til ca. 46% af minimumsuddbuddet. Hvis det ikke er muligt at placere minimumsuddbuddet på mindst 13.966.480 stk., vil udbuddet ikke blive gennemført.

- Udbudsperioden starter d. 18. november 2019 kl. 09.00 (CET) og lukker d. 29. november 2019 kl. 23.59 (CET). Tegningsordrer skal afgives til investors eget pengeinstitut eller gennem Nordnet.
- Resultatet af udbuddet og det endelige antal udbudte aktier forventes offentliggjort d. 2. december 2019 kl. 18.00 (CET).
- Elektronisk levering af de udbudte aktier sker mod betaling i danske kroner (DKK) og forventes at finde sted d. 5. december 2019. Al handel med de udbudte aktier forud for advikling af udbuddet sker for de involverede parter egen regning og risiko.
- Første handelsdag på Nasdaq First North Growth Market Denmark for Selskabets aktier forventes at blive d. 9. december 2019.
- De allokerede aktier vil blive ombyttet i VP Securities' system fra den midlertidige ISIN-kode til den permanente ISIN-kode (DK0061155785) d. 10. december 2019.

Aktierne er søgt optaget til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark under symbolet "ASTGRP". Dette er under forudsætning af at Nasdaq First North Growth Market Denmarks krav om et tilstrækkeligt antal kvalificerede investorer, likviditet og free float er opfyldt og at udbuddet gennemføres.

Udbuddet kan tilbagekaldes af Selskabet til enhver tid indtil offentliggørelse af resultatet af udbuddet. Gennemførsel af udbuddet er betinget af, at udbuddet ikke tilbagekaldes. Udbuddet kan blive tilbagekaldt, hvis der f.eks. ikke er et tilstrækkeligt antal investorer til at købe et minimum af 13.966.480 nye aktier, hvilket svarer til et bruttoprovenu på 125 mio. kr. Udbuddet kan ligeledes tilbagekaldes, hvis likviditeten af nye aktier tilbudt investorer ikke opfylder Nasdaq First North Growth Market Denmarks krav.

Tofte & Company er udpeget som Certified Adviser og advokatselskabet BKH Law er juridisk rådgiver for Selskabet i forbindelse med optagelsen til handel. Danske Bank er afviklingsagent i forbindelse med udbuddet. Deloitte er selskabets revisor.

Ejerforhold og ledelse

Pr. prospektdatoen har følgende aktionærer en ejer- eller stemmeandel i Selskabet på mindst 5% umiddelbart forud for udbuddet:

- **Beatnik ApS** (ultimativt ejet af Selskabets co-CEO, Nikolaj Nyholm) ejer 14.849.986 aktier svarende til 37,12% af den samlede aktiekapital og stemmer.
- **JLK Holding ApS** (ultimativt ejet af Selskabets CCO, Jakob Lund Kristensen) ejer 7.996.114 aktier svarende til 19,99% af den samlede aktiekapital og stemmer.
- **Bumble Ventures A/S** (hvoraf de reelle ejere er Christian Kirk Rasmussen og Jesper Søgaard, som hver ejer 50,00%) ejer 2.036.711 aktier svarende til 5,09% af den samlede aktiekapital og stemmer.

Selskabets bestyrelse udgøres af Jette Nygaard-Andersen, Christian Swane Mourier og Claus Zibrandtsen. Selskabets direktion udgøres af Nikolaj Nyholm, Anders Hørsholt, Jakob Lund Kristensen og Jakob Hansen.

Prospekt og informationsmøder

Prospektet, tegningsblanketten mv. er tilgængelige på Astralis Groups investor-side på <https://www.astralisgroup.net/investor>.

Information vedrørende informationsmøder samt registrering fremgår også af investor-siden ovenfor.

Yderligere oplysninger

Steen Laursen, VP of Comms & Brands, Astralis Group
Tel: (+45) 61 43 89 22, E-mail: steen@astralisgroup.net

Astralis Group A/S

Otto Busses Vej 5 A, 2., 2450 København SV
Tel: (+45) 40 93 03 31, E-mail: info@astralisgroup.net, Hjemmeside: <https://www.astralisgroup.net/>

Certified Adviser

Sasja Dalgaard, Tofte & Company ApS
Christian IX's Gade 7, 3., 1111 København K
Tel: (+45) 26 10 08 77, E-mail: sd@toftecompany.com, Hjemmeside: <https://toftecompany.com/>

Vigtig information

Denne meddelelse udgør ikke et prospekt. Ingen person bør købe eller tegne aktier i Astralis Group, medmindre dette sker på grundlag af oplysninger i det prospekt, Selskabet har offentliggjort i forbindelse med udbuddet og optagelse af aktier til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark. Prospektet er tilgængeligt på Selskabets adresse og på Selskabets hjemmeside.

Denne meddelelse udgør ikke et tilbud om at sælge eller en opfordring til at tilbyde at købe aktier udstedt af Selskabet i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud eller salg ville være ulovligt, og meddelelsen og oplysningerne heri må hverken direkte eller indirekte distribueres eller offentliggøres i eller til sådanne jurisdiktioner.

De aktier, hvortil der henvises, er ikke og vil ikke blive registreret i henhold til U.S. Securities Act of 1933 med senere ændringer ("Securities Act") og må ikke udbydes eller sælges i USA undtagen i medfør af en registrering i henhold til eller undtagelse fra, eller i en transaktion, som ikke er underlagt, registreringskravene i Securities Act. Der er ingen hensigt om at registrere aktierne, hvortil der henvises, i USA eller foretage et offentligt udbud af aktierne i USA.

I enhver medlemsstat i det Europæiske Økonomiske Område ("EØS-medlemsstat"), ud over Danmark, der har implementeret direktiv 2003/71/EF med senere ændringer (sammen med alle gældende gennemførelses-bestemmelser i de enkelte medlemsstater, "Prospektdirektivet"), er denne meddelelse alene rettet mod og henvender sig alene til investorer i den pågældende EØS-medlemsstat, som opfylder kriterierne for fritagelse for forpligtelsen til at offentliggøre et prospekt, herunder kvalificerede investorer som defineret i Prospektdirektivet som implementeret i den pågældende EØS-medlemsstat.

Forhold, der behandles i denne meddelelse, kan udgøre fremadrettede udsagn, der ikke udgør historiske kendsgerninger. De fremadrettede udsagn i denne meddelelse er baseret på en række forudsætninger, hvoraf en stor del er baseret på yderligere forudsætninger. Selvom Selskabet vurderer, at disse forudsætninger var rimelige, da de blev foretaget, er de i sagens natur forbundet med betydelige kendte og ukendte risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold, der er vanskelige eller umulige at forudsige eller uden for virksomhedens kontrol. Sådanne risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold kan medføre, at de faktiske begivenheder afviger væsentligt fra de forventninger, der er udtrykt eller underforstået i forbindelse med de fremadrettede udsagn i denne meddelelse. De oplysninger, synspunkter og fremadrettede udsagn, der er indeholdt i denne meddelelse, er kun gældende pr. datoen for denne meddelelses offentliggørelse og kan ændres uden varsel.