



Börsintroduktion av Sentia

Nu kan du teckna aktier i Sentia, det sjätte största byggföretaget i Norge och Sverige sammantaget. Sentia har en ledande position i utvalda marknader.



Vi levererar storskaliga, komplexa byggnader till prioriterade kunder



Sentia är ett nordiskt byggföretag med en ledande position i utvalda marknader¹



Sentia har sina rötter i Norge och Sverige genom grundandet av HENT och Vestia åren 1980 och 1989



En börsintroduktion på Euronext Oslo Börs i samband med försäljning av aktier från huvudägaren Ratos



För mer information



¹ Baserat på intäkterna från börsnoterade och privata konkurrenter i Norge och Sverige under 2023.

Om Sentia

Sentia bygger stora, komplexa objekt som kommersiella fastigheter, sjukhus, universitet och kulturbyggnader för offentliga och privata kunder. Koncernen fokuserar på partnering och samverkansprojekt, och majoriteten av intäkterna kommer från återkommande kunder och offentlig sektor. Sentia består av bolagen HENT i Norge samt Vestia, SSEA och Kiruna Målbygg i Sverige. Koncernen har cirka 1 400 anställda och intäkterna uppgick 2024 till 10,6 miljarder NOK, vilket gör den till det sjätte största byggföretaget i Norge och Sverige¹.

¹ Baserat på intäkterna från börsnoterade och privata konkurrenter i Norge och Sverige under 2023.

Mer om Sentia

Sentia har sina rötter i Norge, där ursprunget kan spåras tillbaka till etableringen av HENT år 1980. HENT har nio kontor i Norge och hade 1 272 anställda vid utgången av 2024. Cirka 85 % av koncernens intäkter under 2024 kom från HENT. Sentia Sverige går tillbaka till 1989 då Vestia grundades. 2021 sammanförde Ratos Vestia med SSEA och bildade SSEA Group (idag Sentia Sverige). Kiruna Målbygg AB förvärvades 2022. Sentia Sverige har fem kontor i Sverige och 152 anställda vid utgången av 2024. Sentia Sverige svarar för cirka 15 % av intäkterna.

Sentia är exponerat mot byggmarknaden i Norge och Sverige, en marknad i återhämtning som uppgår till cirka 1 130 miljarder NOK. Den primära marknaden är offentliga och privata kommersiella fastigheter, uppskattad till 376 miljarder NOK. Efter en marknadsnedgång 2023–2024 förväntar sig det oberoende marknadsanalysföretaget Prognoscentret att marknaden återhämtar sig och växer under 2025–2026 med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 5,4%, stöttad av räntesänkningar, fallande inflation, fortsatt urbanisering och nya energieffektiviseringsdirektiv.

Sentia har en kundcentrerad affärsmodell med fokus på Partnering och samverkan (P&C). P&C innefattar tidig involvering i utvecklings- och projekteringsfa-

sen (fas 1), som föregår byggnationsfasen (fas 2). I fas 1 arbetar Sentia ofta med tidsbaserad ersättning och samarbetar nära med kunden för att skapa optimal projektdesign som säkerställer kundens viktigaste prioriteringar. Fas 2 är själva byggnationen, där huvuddelen av intäkterna genereras. Sentia arbetar med två huvudsakliga ersättningsmodeller: (i) självkostnad plus ett förutbestämt arvode och (ii) fastprisavtal. Samverkansmodellen skapar gemensamma incitament mellan Sentia och kunden, minskar risk, ger förutsägbar lönsamhet, högre kundnöjdhet och stod för 72 % av koncernens intäkter 2024. Sentia använder till stor del underentreprenörer under byggnationer.

Bolaget har en robust finansiell historik med starka marginaler, god utdelningskapacitet, samt en solid balansräkning och orderstock. Sentia använder till stor del underentreprenörer under byggnationen. Sentia har växt och tagit marknadsandelar under perioden 2022–2024. Under 2023–2024 samt Q1 2025 levererade Sentia branschledande EBIT-marginaler¹. En kapitaleffektiv affärsmodell med begränsade investeringar och negativt rörelsekapital ger starkt kassaflöde och utdelningskapacitet. Koncernen har god kassa och en stark orderstock.

¹ Konkurrentgruppen inkluderar: AF Gruppen, NCC, PEAB, Veidekke och Skanska. För jämförbarhet inkluderar Skanska endast den nordiska byggverksamheten.

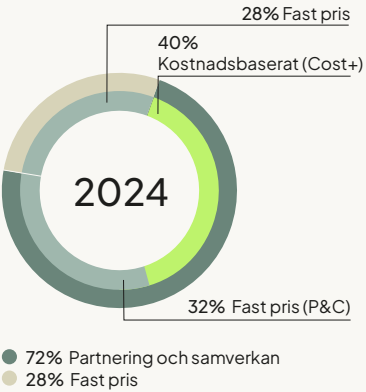


Nyckeltal

Intäkter per kundtyp



Intäkter per ersättningsmodell

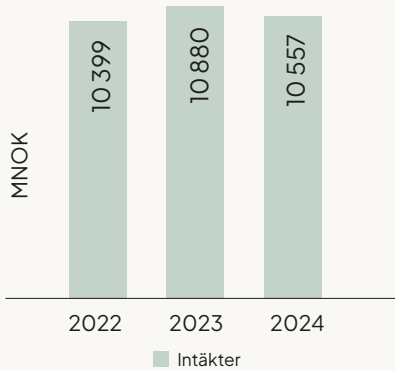


Andel av intäkterna från återkommande kunder 2024³

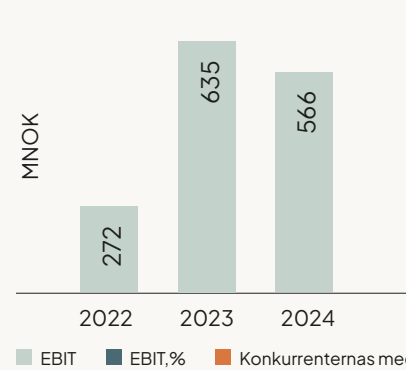
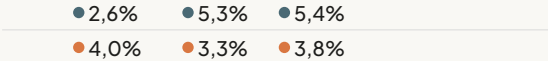
80%

Sentia har upprätthållit intäktstillväxt i en utmanande marknad

Sentia CAGR '22-24: 0,8%
Marknadens CAGR '22-24: -6,7%⁽¹⁾



Starkare EBIT-marginaler än nyckelkonkurrenter



6:e
Största byggföretaget i Norge och Sverige sammanlagt⁽⁴⁾



Norge, anställda 2024

1 272

Sverige, anställda 2024

152

Not: Siffrorna är presenterade på konsoliderad koncernnivå för Sentia (d.v.s. inkluderar både HENT och SSEA Group); (1) Bygg- och anläggningsmarknaden är baserad på Prognosesenteret Norge; (2) Konkurrentgruppen inkluderar: AF Gruppen, NCC, PEAB, Veidekke och Skanska. För jämförbarhet inkluderar Skanska endast den nordiska byggverksamheten; (3) Andel av Sentias intäkter 2024 är baserad på ledningens uppskattning (4) Baserat på intäkterna från börsnoterade och privata konkurrenter i Norge och Sverige under 2023. | Källa: Bolagsinformation; Prognosesenteret Norge

Villkor



VILLKOR

Det offentliga erbjudandet riktar sig till investerare i Norge och Sverige och omfattas av följande villkor:

- Minsta teckningsbelopp: 10 500 NOK
- Högsta teckningsbelopp: 1 999 999 NOK

Se prospektet för all relevant information, inklusive villkor och riskfaktorer relaterade till köp av aktier i bolaget.

ANSÖKAN

- Anmälningssperioden avslutas den 11 juni 2025 kl. 12:00 (CEST) (Med förbehåll för ändringar).
- För invånare i Sverige ska ansökan göras via Nordnet på www.nordnet.se. Invånare i Norge kan ansöka om aktier online via www.nordnet.no, www.abgsc.com/trans-actions, www.dnb.no/emisjoner och www.seb.no eller genom att skicka in anmälningssblanketten via e-post till ett av teckningskontoren som anges i prospektet.
- Anmälningssblanketten finns bifogad i prospektet.

Ansökningar måste vara korrekt ifyllda och mottagna av ett teckningskontor före teckningsperiodens slut.

TIDPLAN

- Information om tilldelning förväntas offentliggöras omkring den 12 juni 2025 för investerare med tillgång till ESO Investor Services.
- Första handelsdag på Euronext Oslo Børs förväntas vara den 13 juni 2025.
- Likviddag för det offentliga erbjudandet är den 13 juni 2025. Observera att tillräckliga medel måste finnas tillgängliga på det angivna bankkontot senast den 12 juni 2025 (Nordnet-kunder måste ha täckning på sitt Nordnet-konto senast 12:00 (CEST) 11 juni 2025).

Alla datum kan komma att ändras.



För mer information

Prospekt

Papperskopior av prospektet finns tillgängliga på följande adresser:

- ABG Sundal Collier, Regeringsgatan 25, 111 53 Stockholm, Sverige
- DNB Carnegie, Regeringsgatan 56, 111 56 Stockholm, Sverige
- SEB, Kungsträdgårdsgatan 8, 111 47 Stockholm, Sverige
- Sentia, Olav Vs gate 1, 0161 Oslo, Norge

Mer information

För ytterligare information om Sentia, erbjudandet, juridiska eller skattemässiga frågor samt riskfaktorer relaterade till Sentia och aktieköp, hänvisas till prospektet.

Frågor

Vid ytterligare frågor, vänligen kontakta:

- ABG Sundal Collier, +47 22 01 61 68
- DNB Carnegie, +47 91 50 48 00
- SEB, +46 22 82 70 00

Elektroniskt prospekt

- www.sentiagruppen.com
- www.abgsc.com/transactions
- www.dnb.no/emisjoner
- www.seb.no

Viktig information

Denna information är en annons och utgör inte ett prospekt enligt förordning (EU) 2017/1129 ("EU:s prospektförordning"). Denna annons utgör inte, och ska inte utgöra en del av, ett erbjudande att köpa aktier eller andra värdepapper i Sentia ASA ("Sentia"). Alla investeringar i värdepapper som nämns i denna annons innebär en risk att förlora hela investeringen. Investorare ska inte teckna några värdepapper som nämns i denna annons annat än på basis av informationen i prospektet från Sentia ASA daterat 2 June 2025, med vissa undantag, finns tillgängligt via länkarna ovan under Elektroniskt prospekt.

För att få en fullständig förståelse för riskerna med att investera i Sentias värdepapper måste potentiella investerare läsa hela prospektet innan ett investeringsbeslut fattas. Godkännandet av prospektet av det norska Finanstilsynet ska inte betraktas som en rekommendation att investera i Sentias värdepapper.



SSEA

HENT

VESTIA

Vi levererar storskaliga, komplexa
byggnader till prioriterade kunder