



Børsnotering av Sentia

Du kan nå tegne aksjer i børsnoteringen av Sentia
– Det sjette største entreprenørkonsernet i Norge
og Sverige samlet.



Vi leverer store, komplekse bygg for førsteklasses kunder



Sentia er et nordisk entreprenørkonsern med en ledende posisjon i utvalgte markeder¹



Sentia har sine røtter i Norge og Sverige tilbake til etableringen av HENT og Vestia i henholdsvis 1980 og 1989



En børsnotering på Euronext Oslo Børs i forbindelse med nedslag fra største aksjonær, Ratos



For mer informasjon



¹ Basert på inntektene til børsnoterte og private konkurrenter i Norge og Sverige i 2023.

Om Sentia

Sentia er et nordisk entreprenørkonsern med en ledende posisjon i utvalgte markeder¹. Sentia bygger store, komplekse prosjekter som næringsbygg, sykehus, universiteter og kulturbygg for offentlige og private oppdragsgivere. Konsernet har et sterkt fokus på samspills- og samarbeidskontrakter, og majoriteten av inntektene kommer fra gjentakende kunder og offentlig sektor. Sentia består av selskapene HENT i Norge samt Vestia, SSEA og Kiruna Målbygg i Sverige. Konsernet har omtrent 1 400 ansatte og hadde inntekter i 2024 på 10,6 milliarder NOK, noe som gjør det til det sjette største entreprenørselskapet i Norge og Sverige¹.

¹ Basert på inntektene til børsnoterte og private konkurrenter i Norge og Sverige i 2023.

Mer om Sentia

Sentia har sine røtter i Norge, hvor opprinnelsen kan spores tilbake til etableringen av HENT i 1980. HENT har ni kontorer over hele Norge og hadde 1 272 ansatte ved årsskiftet 2024. Omtrent 85 % av konsernets inntekter i 2024 kom fra HENT. Sentia Sverige kan spores tilbake til 1989, da Vestia ble grunnlagt, og senere konsolidert med SSEA i 2021, som dannet SSEA Group. I 2022 ble Kiruna Målbygg AB kjøpt opp. I dag har Sentia Sverige fem kontorer over hele Sverige og 152 ansatte ved årsskiftet 2024. Omtrent 15 % av konsernets inntekter kom fra Sentia Sverige.

Sentia er eksponert mot et stort og voksende byggmarked i Norge og Sverige på 1 130 milliarder NOK. Hovedmarkedet består av offentlig og privat næringsbygg, med en estimert verdi på 376 milliarder NOK. Etter en markedsnedgang i 2023–2024 forventer Prognosesenteret, et etablert markedsanalyse-selskap for det nordiske byggmarkedet, at byggmarkedet vil ta seg opp igjen og vokse i perioden 2025–2026 med en CAGR på 5,4 %, støttet av rentekutt, fallende inflasjon, fortsatt urbanisering og nye energieffektiviseringsdirektiver.

Sentia har en kundesentrert forretningsmodell med en preferanse for samspills- og samarbeidsmodeller

(P&C). P&C innebærer tidlig involvering i utviklings- og forprosjektfasen (fase 1), som går forut for byggefasen (fase 2). I fase 1 jobber Sentia ofte etter en tidsbasert honorarmodell og samarbeider tett med kunden for å sikre optimal prosjektutforming, som sikrer kundens viktigste prioriteringer. Fase 2 er selve byggefasen, der majoriteten av inntektene realiseres. Sentia benytter i stor grad underleverandører og opererer med to hovedmodeller: (i) kost pluss av avtalt margin, og (ii) fastpriskontrakter. Samspillsmodellen skaper felles insentiver mellom Sentia og kunden, reduserer risiko, gir forutsigbar lønnsomhet, øker kundetilfredshet og sto for 72 % av konsernets inntekter i 2024.

Selskapet har en dokumentert finansiell historikk med god marginer, god utbyttekapasitet og en solid balanse og ordresreserve. Sentia har vokst og tatt markedsandeler i perioden 2022–2024. I 2023–2024 og i første kvartal 2025 leverte Sentia bransjeledende EBIT-marginer¹. En kapitaleffektiv forretningsmodell med begrenset capex og negativ arbeidskapital gir sterk kontantstrøm og utbyttekapasitet. Konsernet har en solid kontantbeholdning og sterk ordresreserve.



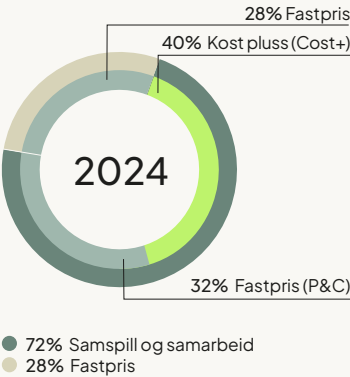
¹ Konkurrentgruppen inkluderer: AF Gruppen, NCC, PEAB, Veidekke og Skanska. For sammenlignbarhet inkluderer Skanska kun det nordiske byggsegmentet.

Nøkkeltall

Inntekter per kundetype



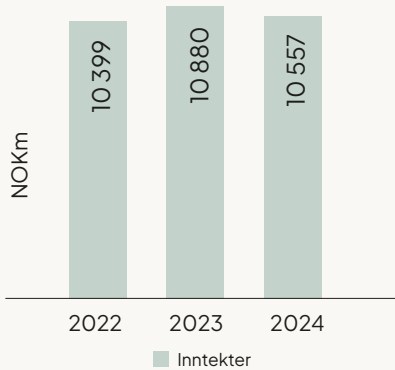
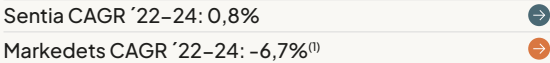
Inntekter per prismodell



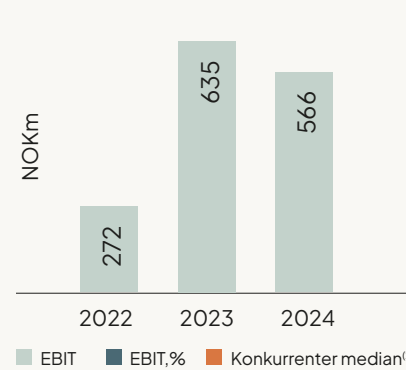
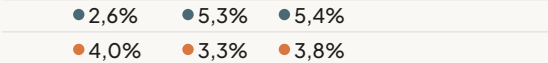
Andel av inntektene fra gjentakende kunder 2024⁽³⁾

80%

Sentia har opprettholdt inntektsvekst i et utfordrene marked



Sterkere EBIT-marginer enn sentrale konkurrenter



6.

Største entreprenørselskap i Norge og Sverige samlet⁽⁴⁾



Norge, ansatte 2024

1 272

Sverige, ansatte 2024

152

Merk: Tallene er presentert på konsolidert konsernnivå for Sentia (dvs. inkluderer både HENT og SSEA Group); (1) Bygg- og anleggsmarkedet er basert på Prognosesenteret Norge; (2) Konkurrentgruppen inkluderer: AF Gruppen, NCC, PEAB, Veidekke og Skanska. For sammenlignbarhet inkluderer Skanska kun det nordiske byggsegmentet; (3) Andel av Sentias inntekter i 2024 er basert på ledelsens estimat (4) Basert på inntektene til børsnoterte og private konkurrenter i Norge og Sverige i 2023. | Kilde: Selskapsinformasjon; Prognosesenteret Norge

Vilkår



VILKÅR

Det offentlige tilbudet er rettet mot investorer i Norge og Sverige, og er underlagt følgende vilkår:

- Minimumstegning: NOK 10 500
- Maksimumstegning: NOK 1 999 999

Se prospektet for all relevant informasjon, inkludert vilkår og risikofaktorer knyttet til kjøp av aksjer i selskapet.

TEGNING

- Tegningsperioden avsluttes 11. juni 2025 kl. 12:00 (CEST) (Med forbehold om endringer).
- Beboere i Norge kan søke om aksjer via www.nordnet.no/, www.abgsc.com/transactions, www.dnb.no/emisjoner og www.seb.no/ eller ved å sende inn tegningsblankett per e-post til et av tegnekontorene oppført i prospektet. For beboere i Sverige må søknaden sendes via Nordnet på www.nordnet.se.
- Tegningsblankett er vedlagt prospektet.

Søknader må være korrekt utfylt og mottatt av et av tegnekontorene før tegningsperiodens utløp.

TIDSLINJE

- Informasjon om tildeling forventes offentliggjort rundt 12. juni 2025 for investorer med tilgang til ESO Investor Services.
- Første handelsdag på Euronext Oslo Børs er forventet 13. juni 2025.
- Betalingsdato for det offentlige tilbudet er 13. juni 2025. Merk at tilstrekkelige midler må være tilgjengelig på oppgitt bankkonto senest 12. juni 2025 (Nordnet-søkere må ha dekning på sin Nordnet-konto senest 23:59 (CEST) 11 juni 2025).

Alle datoer kan endres.



For mer informasjon

Prospekt

Papirkopier av prospektet er tilgjengelige på følgende adresser:

- ABG Sundal Collier, Ruseløkkveien 26, 0251 Oslo, Norge
- DNB Carnegie, Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo, Norge
- SEB, Filipstadveien 10, 0250 Oslo, Norge
- Sentia, Olav Vs gate 1, 0161 Oslo, Norge

Mer informasjon

For ytterligere informasjon om Sentia, tilbudet, juridiske eller skattemessige forhold, samt risikofaktorer knyttet til Sentia og kjøp av aksjer, vises det til prospektet.

Spørsmål

For ytterligere spørsmål, vennligst kontakt:

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

Elektronisk prospekt

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

Viktig informasjon

Denne informasjonen er en annonse og ikke et prospekt i henhold til forordning (EU) 2017/1129 ("EU-prospektforordningen"). Denne annonsen utgjør ikke, og er ikke en del av, et tilbud om å kjøpe aksjer eller andre verdipapirer i Sentia ASA ("Sentia"). Enhver investering i verdipapirene nevnt i denne annonsen innebærer risiko for tap av hele investeringen. Investorer bør ikke tegne seg for noen verdipapirer nevnt i denne annonsen unntatt på grunnlag av informasjonen som finnes i prospektet til Sentia ASA datert 02.05.25 juni 2025, med visse unntak, er tilgjengelig via lenkene ovenfor under Elektronisk prospekt.

For å få en full forståelse av risikoen ved investering i Sentias verdipapirer, må potensielle investorer lese hele prospektet før en investeringsbeslutning tas. Godkjenningen av prospektet av Finanstilsynet skal ikke anses som en anbefaling om å investere i Sentias verdipapirer.



SSEA

HENT

VESTIA

Vi leverer store, komplekse bygg
for førsteklasses kunder