

Meddelande om stabiliseringsåtgärder, avslutande av stabiliseringsperioden och utnyttjande av övertilldelningsoptionen

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, FOLKREPUBLICEN KINAS SÄRSKILDA ADMINISTRATIVA REGION HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA ELLER ANNAT LAND TILL VILKEN SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER MEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG. VÄNLIGEN SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

30 juli 2025

DNB Carnegie Investment Bank AB (publ) ("DNB Carnegie"), i sin roll som stabiliseringsmanager, meddelar att stabiliseringsåtgärder har vidtagits avseende aktierna i Terranor Group AB (publ) ("Terranor" eller "Bolaget") på Nasdaq First North Growth Market, att stabiliseringsperioden har avslutats idag den 30 juli 2025 och att övertilldelningsoptionen delvis har utnyttjats. Totalt utnyttjades 285 357 aktier i övertilldelningsoptionen.

Som offentliggjordes den 30 juni 2025 i samband med erbjudandet av aktier i Bolaget och noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market har DNB Carnegie agerat stabiliseringsmanager och haft möjlighet att genomföra transaktioner för att stabilisera, upprätthålla och på annat sätt stödja marknadspriset på en nivå högre än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner har kunnat genomföras på Nasdaq First North Growth Market, OTC-marknaden eller på annat sätt, och har kunnat genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i aktierna på Nasdaq First North Growth Market och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter.

Stabilisering har kunnat upphöra vid vilken tidpunkt som helst utan förvarning. Under inga omständigheter har transaktioner kunnat genomföras till ett pris som är högre än erbjudandepriiset om 20 SEK. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner utförts ska DNB Carnegie offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång ska DNB Carnegie offentliggöra det datum då stabiliseringen inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes, samt det prisintervall inom vilket stabiliseringen genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

I samband med erbjudandet utfärdade mutares Holding-39 GmbH (**"Huvudägaren"**) en övertilldelningsoption till DNB Carnegie vilken har inneburit att DNB Carnegie, senast 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market, har haft rätt att begära att förvärva ytterligare högst 750 000 befintliga aktier från Huvudägaren, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier i erbjudandet, till ett pris motsvarande erbjudandepriiset om 20 SEK, i syfte att täcka eventuell övertilldelning inom ramen för erbjudandet. DNB Carnegie, i egenskap av stabiliseringsmanager och för Huvudägarens räkning, meddelar nu att övertilldelningsoptionen delvis har utnyttjats motsvarande 285 357 aktier. DNB Carnegie kommer att återlämna den resterande delen av övertilldelningsoptionen som inte utnyttjades, motsvarande 464 643 aktier, till Huvudägaren.

DNB Carnegie har, i egenskap av stabiliseringsmanager, meddelat att stabiliseringsåtgärder har vidtagits i enlighet med artikel 5(4) i EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014 och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1052 på Nasdaq First North Growth Market i den utsträckning som framgår nedan.

Kontaktperson på DNB Carnegie är Anna Boqvist (tel: +46 8 5886 88 54).

Stabiliseringsinformation	
Emittent:	Terranor Group AB (publ)
Instrument:	Aktier, ISIN: SE0025159023
Erbjudandestorlek:	5 000 000 aktier (exklusive övertilldelningsoptionen)
Övertilldelningsoption:	750 000 aktier
Totalt erbjudande	5 750 000 aktier
Erbjudandepriis:	20 SEK
Kortnamn (ticker):	TERNOR
Stabiliseringsmanager:	DNB Carnegie Investment Bank AB (publ)

Stabiliseringstransaktioner						
Datum	Antal aktier	Högsta pris	Lägst pris	Volymviktat genomsnitts pris	Valuta	Handelsplats
2025-07-30	26 760	20,0000	19,2900	19,7252	SEK	Nasdaq First North Growth Market

Stabiliseringsperioden avseende erbjudandet har nu avslutats och inga ytterligare stabiliseringstransaktioner kommer att genomföras. Nedan följer en sammanställning av de stabiliseringstransaktioner som har genomförts under stabiliseringsperioden i

enlighet med dagens pressmeddelande samt pressmeddelandena den 9 juli 2025, 18 juli 2025 och 29 juli 2025. Samtliga transaktioner under stabiliseringsperioden har genomförts på Nasdaq First North Growth Market och inga stabiliseringsåtgärder har genomförts andra datum än de som anges nedan.

Datum	SEK (Intervall)
2025-06-30	20,0000-19,8000
2025-07-01	20,0000-19,9500
2025-07-02	19,9000-19,9000
2025-07-03	20,0000-19,9500
2025-07-07	20,0000-20,0000
2025-07-08	20,0000-20,0000
2025-07-09	20,0000-20,0000
2025-07-10	20,0000-20,0000
2025-07-11	20,0000-19,9380
2025-07-14	20,0000-19,9500
2025-07-15	20,0000-19,9500
2025-07-16	20,0000-19,9000
2025-07-17	20,0000-19,9000
2025-07-18	20,0000-19,9000
2025-07-21	19,7000-19,3000
2025-07-22	19,9000-19,9000
2025-07-23	19,9400-19,9400
2025-07-24	20,0000-20,0000
2025-07-25	19,5600-19,5600
2025-07-29	19,7800-19,7800
2025-07-30	20,0000-19,2900

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Inka Kontturi, Ekonomichef och IR-ansvarig

Telefon: +358 445 089 875

E-post: inka.kontturi@terranor.se

Denna information är sådan som Terranor Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 30 juli 2025 kl. 19:00 CEST.

Om Terranor

Terranor är en av de främsta aktörerna inom vägunderhåll i Norden. Bolagets affärsidé är att erbjuda ett brett utbud av kvalificerade tjänster inom drift och underhåll av vägar för att säkerställa att vägar förblir tillgängliga och funktionella året om. Verksamheten omfattar såväl vinterväghållning, med snöröjning och halkbekämpning, som sommarunderhåll, såsom reparationer och asfaltarbeten. Därtill erbjuder Terranor tjänster inom grönområdesskötsel, trafiksäkerhet och lättare infrastrukturprojekt.

Genom operativ effektivitet har Terranor uppnått en hög och lönsam tillväxt, med en nettoomsättning om 3 147 MSEK och en justerad EBITA om 90 MSEK under 2024. Mellan 2022 och 2024 uppvisade Bolaget en årlig genomsnittlig omsättningstillväxt om 21 procent.¹

Terranors historia börjar när NCC påbörjade en utbrytning av sin nordiska verksamhet för drift och underhåll av vägar, vilket initierades 2018 och slutfördes 2019. Utbrytningen blev startskottet för bildandet av Terranor. Den utbrutna verksamheten bestod då av ett enskilt bolag med dotterbolag i Norge, Danmark, Sverige och Finland. Huvudägaren förvärvade de svenska och finska delarna av verksamheten 2020, och den danska verksamheten förvärvades 2021. Sedan dess har Terranor etablerats som en självständig aktör.

Terranor är den enda stora privata aktören specialiserad på väghållning i Norden, vilket ger tydliga konkurrensfördelar i upphandlingar. Terranor har en stabil kundbas och en väldiversifierad kontraktportfölj och ser att det föreligger goda förutsättningar för fortsatt tillväxt. Terranors kunder finns både i offentlig och privat sektor men den stora majoriteten av Terranors intäkter kommer från statliga och kommunala uppdragsgivare. Bolaget arbetar med långsiktiga kontrakt, ofta mellan fyra till åtta år, vilket skapar stabila intäktsflöden med låg risk och god visibilitet. Dessa kontrakt omfattar en blandning av fasta och rörliga komponenter beroende på uppdragets natur, vilket ger operativ flexibilitet och stabila marginaler.

Marknaden för väginfrastrukturtjänster är stabil och stöds i allmänhet av långsiktiga strukturella trender. Terranor verkar idag på den svenska, finska och danska marknaden vilka kännetecknas av hög stabilitet, betydande tillväxt drivare och höga inträdesbarriärer. Tillväxt drivs av stora underhållsunderskott, särskilt i Sverige, där staten ökar investeringarna kraftigt. Samtidigt ökar kraven på trafiksäkerhet och klimatåtgärder, vilket ytterligare förstärker efterfrågan på avancerade och specialiserade tjänster. Kombinationen av underhållsunderskott på statlig nivå, höga inträdesbarriärer och stark lokal närvaro gör Terranor välpositionerat för lönsam organisk tillväxt.

VIKTIG INFORMATION

Detta meddelande är inte och utgör inte del av ett erbjudande om att sälja eller förvärva värdepapper.

Detta meddelande lämnas inte, och får inte spridas i eller skickas till, USA, Australien, Folkrepubliken Kinas särskilda administrativa region Hongkong, Kanada, Sydafrika, Japan, Nya Zeeland eller någon annan jurisdiktion där sådan spridning skulle vara otillåten eller kräva registrering eller andra åtgärder.

De värdepapper som beskrivs i detta meddelande har inte och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("**Securities Act**")

¹ För att beräkna den årliga genomsnittliga tillväxttakten (CAGR) för nettoomsättning mellan 2022-2024, används formeln $(\text{nettoomsättning}_{2024} / \text{nettoomsättning}_{2022})^{(1/2)} - 1$, vilket ger en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 21 procent.

och de får därför inte erbjudas eller säljas i USA utan att registreras eller omfattas av ett undantag från registrering enligt Securities Act samt i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i delstater i USA. Bolaget avser inte att registrera någon del av erbjudandet i USA eller att lämna något offentligt erbjudande av värdepapper i USA. Kopior av detta pressmeddelande varken sprids eller skickas, och får inte spridas eller skickas, i eller till USA.

Ett eventuellt erbjudande av de värdepapper som omnämns i detta meddelande kommer att lämnas genom ett prospekt. Detta meddelande utgör annonsering och utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG (tillsammans med tillhörande delegerade förordningar och genomförandeförordningar, "**Prospektförordningen**"). Investerares bör inte investera i de värdepapper som beskrivs i detta meddelande med stöd av annat än informationen i tidigare nämnda prospekt.

I EES-medlemsländerna, förutom Sverige, är detta meddelande endast avsedd för och riktad till kvalificerade investerare inom medlemsstaten på det sätt som avses i Prospektförordningen, det vill säga enbart till investerare som kan vara mottagare av ett eventuellt erbjudande utan att ett prospekt registreras i medlemsstaten.

Observera att en investering i Bolaget är föremål för reglering enligt lagen om utländska direktinvesteringar (2023:560), som kräver att investerare, under vissa förutsättningar, anmäler och erhåller godkännande från Inspektionen för strategiska produkter. Investerares bör själva bedöma om en anmälningsplikt föreligger innan de fattar något investeringsbeslut.

Detta meddelande distribueras och riktar sig enbart till personer i Storbritannien som är (i) professionella investerare som faller inom den vid var tid gällande Artikel 19(5) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**") eller (ii) subjekt med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta meddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns tillsammans "**Relevanta Personer**"). Personer som inte är Relevanta Personer får inte agera på eller förlita sig på informationen i detta meddelande. En investering eller investeringsåtgärd som detta meddelande avser är enbart möjlig för Relevanta Personer och kommer endast att fullföljas med Relevanta Personer. Personer som sprider detta meddelande måste själva säkerställa att sådan spridning är tillåten.

Detta meddelande kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden är uttalanden avseende Bolagets affärsstrategi, finansiella ställning, lönsamhet, marknadsdata samt andra uttalanden som inte avser historiska fakta och innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "fortsätter", "bör", "siktar", "förutspår", "vägleder" eller liknande. De framåtriktade uttalandena i detta meddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är

sådana framåtriktade uttalanden föremål för kända och okända risker, osäkerheter och andra väsentliga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutsäga och som ligger utanför Bolagets kontroll. Sådana risker, osäkerheter och väsentliga faktorer kan medföra att de faktiska resultaten kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller underförstått anges i detta meddelande genom de framåtriktade uttalandena. Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta meddelande gäller enbart per dagen för detta meddelande och kan förändras utan att det meddelas.

I samband med erbjudande eller försäljningen av värdepapper som refereras till i detta meddelande så kan Sole Global Coordinator komma att genomföra övertilldelning/stabilisering av värdepapper eller transaktioner som syftar till att stödja kursen på värdepappren till en högre nivå än vad som annars skulle råda. Eventuell stabilisering eller övertilldelning kommer att genomföras av Sole Global Coordinator i förenlighet med alla tillämpliga lagar och regler.