

CALVIKS ETABLERAR NORVIKA

Norsk investeringsplattform för fortsatt
expansion inom kompetensförsörjning

The logo for CALVIKS, featuring the word "CAL" stacked above "VIKS" in a large, white, serif font. The letters are closely spaced and have a classic, elegant appearance.

Norvika – norsk investeringsplattform för fortsatt expansion

Efter flera genomförda förvärv i Norge, och med en växande förvärvspipeline, bedömer styrelsen för Calviks AB (publ) att tiden är mogen att samla den norska verksamheten i en mer renodlad och skalbar struktur. Etableringen av Norvika är ett proaktivt steg för att stödja fortsatt expansion, förbättra styrningen och skapa långsiktigt värde på den norska marknaden.

Ökad transparens i den norska verksamheten

En samlad norsk subkoncern skapar tydligare rapportering, uppföljning och styrning av den norska marknaden. För investerare innebär detta bättre insyn i resultat, värdeskapande och kapitalallokering i Norge, jämfört med en mer fragmenterad bolagsstruktur.

Lägre genomföranderisk vid framtida förvärv

När lokala entreprenörer och minoritetsägare blir delägare på plattformsnivå minskar risken för intressekonflikter efter genomförda förvärv. Det stärker integrationen, förenklar styrningen och ökar sannolikheten för att tillväxt- och synergiplaner realiserar fullt ut.

Starkare lokalt ägande utan att tappa koncernkontroll

Etableringen av Norvika innebär ingen förändring av Calviks övergripande strategi, finansiella mål eller konsolidering. Den norska verksamheten kommer även i fortsättningen att konsolideras fullt ut av Calviks AB (publ).

Förbättrad kapitalstruktur ur aktieägarperspektiv

Möjligheten att använda Norvika-aktier som valuta i framtida kapitalresningar eller strukturaffärer på subkoncernnivå innebär att tillväxt kan finansieras utan utspädning av aktieägare i Calviks AB. Detta stärker skyddet för befintligt aktieägarvärde.

Ökad strategisk handlingsfrihet i Norge

En renodlad norsk struktur ger större flexibilitet att anpassa finansiering, incitamentsprogram och affärsupplägg till norska marknadsförhållanden och regelverk, utan att påverka koncernens övriga marknader. Detta reducerar komplexitet och ökar den operativa effektiviteten.

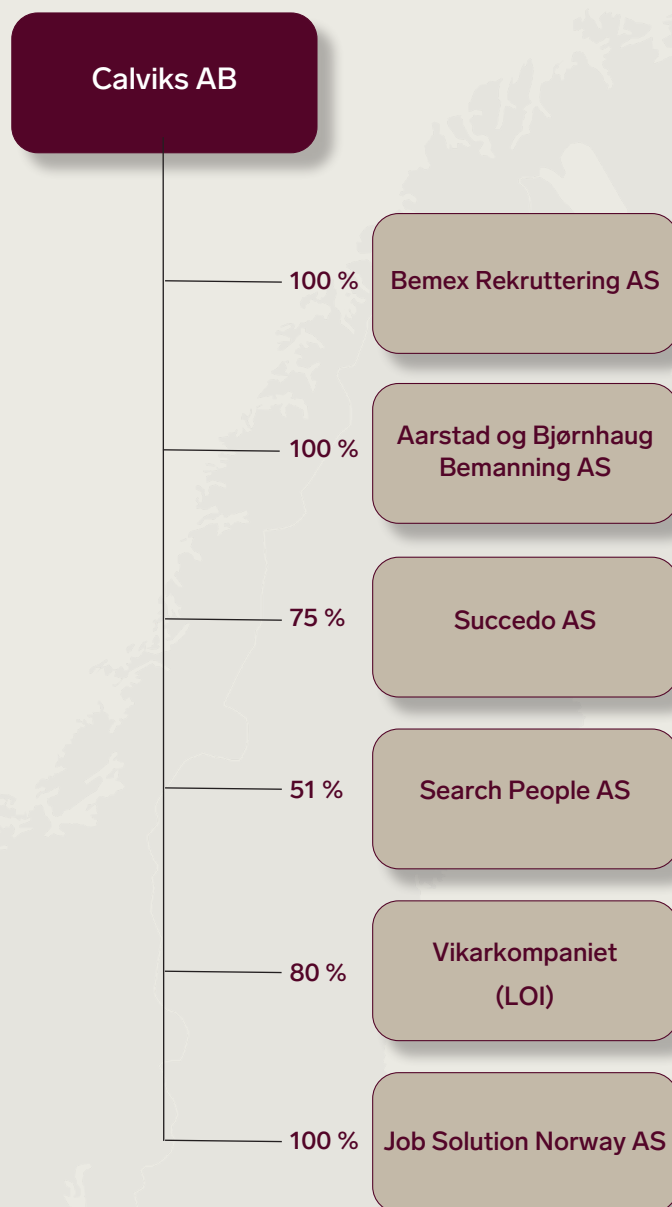
Starkare långsiktigt värdeskapande genom incitamentsalignment

Genom gemensamt ägande på plattformsnivå skapas ett tydligt långsiktigt fokus hos ledningar och nyckelpersoner. För investerare innebär detta minskad personberoenderisk och bättre förutsättningar för uthållig tillväxt snarare än kortsiktiga exit-incitament.

Tydlig och långsiktigt hållbar struktur

Sammanfattningsvis bedömer styrelsen att etableringen av Norvika skapar en tydligare, mer skalbar och långsiktigt hållbar struktur för Calviks verksamhet i Norge. Strukturen stärker incitamentsalignment, reducerar genomföranderisker och ökar den finansiella flexibiliteten, samtidigt som aktieägare i Calviks AB skyddas mot utspädning.

Nuvarande struktur



Utmaningar

- Direktägande av samtliga norska verksamheter
- Minoritetsägare separerade mellan olika bolag
- Begränsad flexibilitet för gemensamma incitament
- Ingen separat norsk investeringsplattform

Resultat 2025

- Omsättning 390 MNOK
- EBIT 35 MNOK

Ny struktur efter etablering av Norvika



Transaktionsstruktur

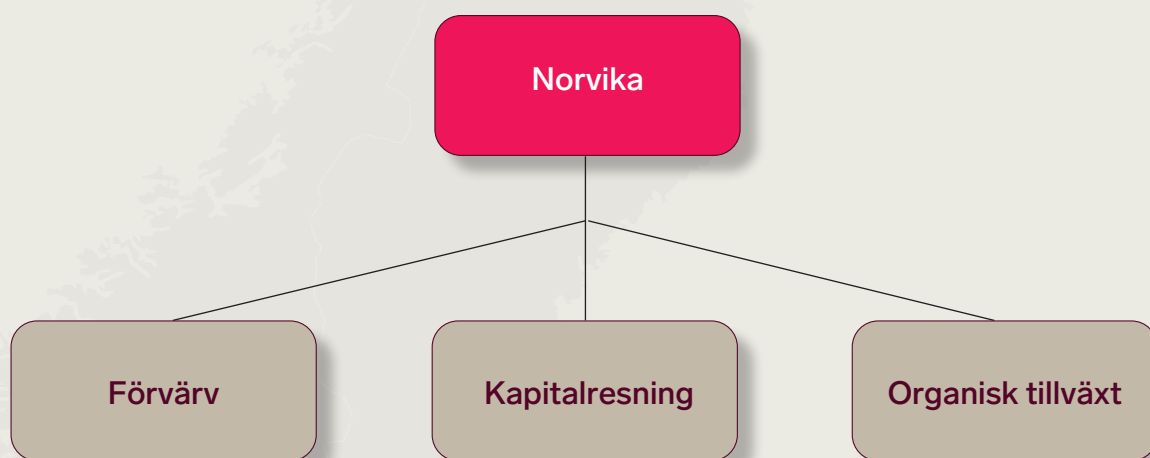
- Andelsbyten genomförs under hösten 2026
- Samma värderingsprincip för majoritet och minoritet
- Calviks, via helägt ägarbolag, kommer alltid vara majoritetsägare i Norvika

Minoritetsägare
↓
Andelsbyte

Strategisk rational



Plattform för fortsatt expansion i Norge



Möjliga framtida användningsområden

- Fortsatta norska förvärv
- Lokala incitamentsstrukturer
- Joint ventures
- Kapitalanskaffning på subkoncernnivå
- Investeringar i befintliga verksamheter

Disclaimer: Eventuella framtida kapitalanskaffningar beslutas separat och utifrån rådande marknadsförutsättningar.

PRESSRELEASE

Calviks etablerar Norvika och skapar norsk investeringsplattform för fortsatt expansion

Calviks AB (publ) ("Calviks") har beslutat att etablera Norvika ("Norvika") som en norsk investeringsplattform för koncernens verksamheter i Norge. Omstruktureringen, som planeras genomföras under hösten 2026, bedöms stärka koncernens möjligheter till fortsatt tillväxt, förvärv och framtida finansieringsflexibilitet på den norska marknaden, utan utspädning för aktieägare i Calviks AB.

Calviks AB (publ) har beslutat att etablera Norvika, ett norskt investmentbolag inom kompetensförsörjning, som kommer att utgöra plattform för koncernens fortsatta expansion på den norska marknaden. Som ett led i etableringen av Norvika avser Calviks under hösten 2026 att genomföra en omstrukturering där koncernens norska verksamheter överförs till den nya norska strukturen genom andelsbyten. Efter genomförd omstrukturering kommer Calviks att äga 100 procent av Norvika Invest AS, som i sin tur kommer att vara huvudägare i Norvika. Calviks behåller därmed full strategisk kontroll över den norska verksamheten.

I de norska verksamheterna finns idag, utöver Calviks majoritetsägande, även lokala minoritetsägare. Även dessa minoritetsägare kommer erbjudas möjlighet att genomföra andelsbyten och bli delägare i Norvika. Samtliga andelsbyten, såväl för Calviks som för minoritetsägare, avses genomföras på samma värderingsprinciper för samtliga parter i syfte att säkerställa en transparent och likvärdig struktur.

Den nya strukturen skapar därmed en gemensam norsk plattform där såväl Calviks som lokala entreprenörer och minoritetsägare samögs inom samma investmentbolag. Genom etableringen av Norvika skapas en tydligare och mer renodlad norsk subkoncern med eget fokus på den norska marknaden, men med samma övergripande strategi och affärsmodell som Calviks. Ambitionen är att fortsätta bygga en ledande norsk investeringsplattform inom kompetensförsörjning genom både organisk tillväxt och fortsatta förvärv.

Den nya strukturen bedöms även skapa flera strategiska och operationella fördelar. Genom att samla norska verksamheter och minoritetsägare i en gemensam struktur stärks incitamentsmodellen och den långsiktiga samhörigheten med lokala entreprenörer och ledningar. Detta bedöms minska risken för att nyckelpersoner lämnar

verksamheterna efter genomförda tilläggsköpeskillningar eller reverslösningar, samtidigt som det skapas ett gemensamt incitament för fortsatt värdeskapande och expansion på den norska marknaden.

Omstruktureringen skapar även ökad strategisk flexibilitet för framtida finansiering och tillväxt. Calviks har historiskt finansierat sin expansion genom kassaflöden, genererad lönsamhet samt skuldinstrument, där obligationsmarknaden fortsatt utgör en viktig finansieringskälla. Samtidigt har Calviks varit tydliga med att bolaget i nuläget inte avser att genomföra kapitalanskaffningar på moderbolagsnivå via nyemissioner, då styrelsen bedömer att nuvarande värdering inte fullt ut speglar koncernens underliggande utveckling och intjäningsförmåga.

Genom etableringen av Norvika skapas nu även möjligheten att framgent, om så bedöms strategiskt attraktivt, använda den norska subkoncernens aktier som en potentiell valuta för kapitalanskaffning eller strukturaffärer kopplade till den norska verksamheten. En sådan struktur möjliggör framtida kapitalresning på subkoncernnivå utan att späda ut aktieägare i Calviks AB.

Styrelsen bedömer att den nya strukturen ger koncernen ytterligare verktyg för att fortsätta accelerera tillväxten i Norge, samtidigt som flexibiliteten ökar avseende framtida förvärv, incitamentsstrukturer och finansiering. Styrelsen bedömer också att strukturen stärker tillväxtförutsättningarna i Norge, samtidigt som riskerna minskas och aktieägarnas intressen skyddas.

För mer information, vänligen kontakta

Viktor Rönn, Verkställande Direktör
Telefon: +46 733 69 77 37
E-mail: Viktor@calviks.se

Bolagets Certified Adviser är DNB Carnegie Investment Bank AB
Phone: +46 (0)8-588 68 570
E-mail: certifiedadviser@carnegie.se

Om Calviks

Calviks AB (publ)
Tel: 08 – 20 40 004
E-post: info@calviks.se
Hemsida: calviks.se



Bolaget

Calviks AB (publ)

Landsvägen 57, SE-172 65 Sundbyberg

Växel: +46 10 204 00 04

CALVIKS AB (publ)