

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, KANADA, HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, SCHWEIZ ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE SKULLE VARA OTILLÅTEN ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

## Tången Industrikapital AB (publ) avser att notera sina aktier på Nasdaq Stockholm

Tången Industrikapital AB (publ) ("Tången" eller "Bolaget" och, tillsammans med dess dotterbolag, "Koncernen"), en förvärvsdriven industrikoncern verksam i Norden, meddelar sin avsikt att genomföra ett publikt erbjudande av sina aktier av serie B ("Erbjudandet") samt notera sina aktier av serie B på Nasdaq Stockholm (tillsammans med Erbjudandet, "Noteringen"). Erbjudandet förväntas bestå av både nyemitterade aktier av serie B utgivna av Tången och befintliga aktier av serie B som erbjuds av de Säljande Aktieägarna (enligt definition nedan). Det slutliga priset i Erbjudandet förväntas uppgå till högst 67 SEK per aktie ("Erbjudandepriiset"). Andra AP-fonden, Handelsbanken Fonder AB, fonder förvaltade av Protean Funds Scandinavia AB och Svolder AB (publ) har, med förbehåll för vissa sedvanliga villkor, åtagit sig att förvärva aktier av serie B i Erbjudandet för ett sammanlagt belopp om 470 MSEK till ett pris per aktie motsvarande högst Erbjudandepriiset.

Tången är en förvärvsdriven industrikoncern som förvärvar och utvecklar väl positionerade små och medelstora företag i utvalda industriella nischer. Tångens långsiktiga mål är att skapa hållbart värde genom att kombinera disciplinerad kapitalallokering med operativ utveckling, samtidigt som företagskulturen och kundnäret i portföljbolagen bevaras. Tången verkar inom tre affärsområden: (i) Regulatorisk kompetens, (ii) Service och (iii) Industriteknik. Bolaget fokuserar på verksamheter med starka marknadspositioner i attraktiva nischer, återkommande eller motståndskraftiga efterfrågemönster och tydliga möjligheter till lönsam tillväxt. Tången riktar sig främst mot marknader i Norden, där aktivt och långsiktigt ägande kan stödja fortsatt professionalisering, operativa förbättringar och selektiva tilläggsförvärv. Sedan 2020 har Tången genomfört 24 förvärv inom Koncernens affärsområden. Under perioden 2023 till 2025 har Koncernen ökat nettoomsättningen från 761 MSEK till 1 595 MSEK, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxttakt ("CAGR") om 45 procent. Genomsnittlig organisk nettoomsättningstillväxt för perioden 2023 till 2025 uppgick till 4 procent. Under samma period ökade EBITA från 48 MSEK till 164 MSEK, motsvarande en CAGR om 84 procent. Genomsnittlig organisk justerad EBITA-tillväxt för perioden 2023 till 2025 uppgick till 9 procent. Förvärvsjusterad nettoomsättning för tolv månadersperioden som avslutades den 31 mars 2026 uppgick till 2 265 MSEK, med förvärvsjusterad just. EBITA för samma period om 330 MSEK, motsvarande en förvärvsjusterad just. EBITA-marginal om 15 procent.<sup>1</sup>

Bolagets styrelse och ledande befattningshavare, tillsammans med Tången Partners AB ("**Tången Partners**" eller "**Huvudaktieägaren**"), anser att Erbjudandet och Noteringen av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm är ett naturligt och viktigt steg i Tångens fortsatta tillväxt. Det kommer att ytterligare öka kännedomen om Bolaget och dess verksamhet samt ge Bolaget en bredare bas av nya aktieägare, vilket förväntas bidra positivt till Bolagets fortsatta utveckling och tillväxt. Sammantaget anser Bolagets styrelse, Huvudaktieägaren och Bolagets ledande befattningshavare att en notering på Nasdaq Stockholm är ett viktigt steg för att främja Bolagets verksamhet och fortsatta tillväxt. Därutöver möjliggör Erbjudandet för de Säljande Aktieägarna (enligt definition nedan) att avyttra en del av sitt befintliga aktieinnehav, vilket underlättar en likvid marknad för aktierna.

Nasdaq Stockholms bolagskommitté har bedömt att Bolaget uppfyller gällande noteringskrav. Nasdaq Stockholm kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm under förutsättning att vissa villkor uppfylls, däribland att Bolaget inkommer med en sådan ansökan och att spridningskravet för dess aktier är uppfyllt. Beroende på marknadsförhållanden förväntas Noteringen genomföras under andra kvartalet 2026.

**Per Skånberg, styrelseordförande och en av grundarna av Tången, kommenterar:**

*"Avsikten att notera Tången på Nasdaq Stockholm markerar en viktig milstolpe i vår resa. Sedan starten har vi byggt Tången med ett långsiktigt perspektiv, där vi kombinerat disciplinerad kapitalallokering med stark operativ utveckling. En börsnotering kommer att bredda vår aktieägarbas, öka kännedomen och skapa en stark plattform för att fortsätta driva vår strategi framåt och leverera hållbart värde över tid."*

**Nina Bergman, VD för Tången, kommenterar:**

*"Tången har uppvisat stark och lönsam tillväxt, understödd av vår decentraliserade modell, tydliga nischfokus och aktiva ägarstrategi. Vi ser attraktiva möjligheter att fortsätta expandera Koncernen genom både organiska initiativ och förvärv genom att addera nya högkvalitativa verksamheter till portföljen. Noteringen kommer ytterligare att stärka vår förmåga att tillvarata dessa möjligheter och att fortsätta leverera på våra finansiella mål."*

**Erbjudandet i korthet**

Förutsatt att Bolaget väljer att genomföra Noteringen kommer Erbjudandet att riktas till:

- allmänheten i Sverige och Finland; och
- institutionella investerare i Sverige och i utlandet.

Aktierna av serie B har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act of 1933 ("**Securities Act**") och får inte erbjudas eller säljas i USA förutom i enlighet med ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och tillämpliga delstatliga värdepapperslagar. Aktier av serie B kommer endast att erbjudas och säljas utanför USA i offshore-transaktioner i enlighet med Regulation S.

Erbjudandet förväntas bestå av både befintliga aktier av serie B och nyemitterade aktier av serie B utgivna av Bolaget. Nyemissionen förväntas inbringa en bruttolikvid om cirka 400 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Noteringen. De befintliga aktierna av serie B förväntas erbjudas pro rata av befintliga aktieägare, inklusive Tången Partners AB, magpe konsult AB, TI Göteborg AB, Santhe Dahl Invest AB, LF Skaraborg Förvaltning AB, Jula Holding Aktiebolag och övriga befintliga aktieägare genom Nordnet Bank AB (tillsammans de "**Säljande Aktieägarna**"). De aktier som erbjuds av Tången Partners AB förväntas även inkludera en försäljning av befintliga aktier av serie B av, och på uppdrag av, vissa andra aktieägare i Bolaget. Tången Partners AB<sup>2</sup> avser att behålla en majoritet av sitt befintliga aktieinnehav i Tången och kommer därigenom att kvarstå som en engagerad långsiktig aktieägare samt fortsätta bidra till Bolagets framtida utveckling.

För att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet kommer de Säljande Aktieägarna att ge Sole Global Coordinator (enligt nedan), på uppdrag av Joint Bookrunners (enligt nedan), en option att förvärva ytterligare aktier av serie B, motsvarande högst cirka 15 procent av antalet aktier i Erbjudandet, till ett pris motsvarande priset per aktie av serie B i Erbjudandet ("**Övertilldelningsoptionen**"). Övertilldelningsoptionen kan utnyttjas helt eller delvis inom 30 kalenderdagar från den första handelsdagen för Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm. Det slutliga priset i Erbjudandet förväntas uppgå till högst 67 SEK per aktie, motsvarande ett totalt marknadsvärde för samtliga utestående aktier i Tången om cirka 3 800 MSEK.

Andra AP-fonden, Handelsbanken Fonder AB, fonder förvaltade av Protean Funds Scandinavia AB och Svolder AB (publ) (tillsammans "**Cornerstone-investerarna**") har, med förbehåll för vissa villkor, åtagit sig att teckna aktier i Erbjudandet för ett sammanlagt belopp om 470 MSEK, baserat på en pre-money equity värdering om högst 3 350 MSEK, till ett pris per aktie motsvarande högst Erbjudandepriiset. Därutöver har ett antal befintliga aktieägare, däribland Astrid Invest AB uttryckt intresse för att teckna sig i Erbjudandet.

I samband med Erbjudandet avser Bolaget, styrelseledamöter och ledande befattningshavare, Huvudaktieägaren samt samtliga övriga befintliga aktieägare i Bolaget att ingå sedvanliga lock-up-åtaganden. Lock-up-perioden förväntas uppgå till 360 dagar för Bolaget, styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Tången samt Huvudaktieägaren, och 180 dagar för övriga befintliga aktieägare i Bolaget.

Tången avser att använda nettolikviden primärt för att finansiera framtida förvärv, innefattande såväl förvärv av nya verksamheter som tilläggsförvärv till befintliga portföljbolag, samt för att stödja den fortsatta utvecklingen av Koncernens verksamhet. Fördelningen av nettolikviden kommer att bedömas löpande med beaktande av identifierade förvärvsmöjligheter, rådande marknadsförhållanden samt Koncernens finanspolicy. Tången kommer inte att erhålla någon likvid från de aktier som avyttras av de Säljande Aktieägarna inom ramen för Erbjudandet.

Fullständiga villkor och anvisningar för Erbjudandet kommer att inkluderas i det prospekt som förväntas offentliggöras av Bolaget i samband med Noteringen. Prospektet kommer, om det offentliggörs, att finnas tillgängligt på Tångens hemsida, [www.tangenik.com](http://www.tangenik.com).

## Om Tången

Tången är en förvärvsdriven industrikoncern som förvärvar och utvecklar väl positionerade små och medelstora företag i utvalda industriella nischer. Koncernens långsiktiga mål är att skapa hållbart värde genom att kombinera disciplinerad kapitalallokering med operativ utveckling, samtidigt som företagskulturen och kundnärveten i portföljbolagen bevaras. Koncernen verkar genom en decentraliserad ägarmodell där varje operativt bolag behåller ansvaret för den dagliga verksamheten och beslutsfattandet. Tången stödjer portföljbolagen genom ett gemensamt styrningsramverk, strategisk uppföljning och tillgång till Koncernens resurser såsom expertis inom förvärv, affärsutveckling och finansiering. Detta tillvägagångssätt gör det möjligt för portföljbolagen att förbli agila och nära kunderna, samtidigt som de drar nytta av skala, kunskapsdelning och beprövade ägarprocesser.

Tången verkar inom tre affärsområden: (i) Regulatorisk kompetens, (ii) Service och (iii) Industriteknik. Koncernen fokuserar på verksamheter med starka marknadspositioner i attraktiva nischer, återkommande eller motståndskraftiga efterfrågemönster och tydliga möjligheter till lönsam tillväxt. Koncernen riktar sig främst mot fragmenterade marknader i Norden, där aktivt och långsiktigt ägande kan stödja fortsatt professionalisering, operativa förbättringar och selektiva tilläggsförvärv.

Per den 31 december 2025 bestod Koncernen av tolv<sup>3</sup> portföljbolag och hade 535 anställda, med merparten av verksamheten i sju länder. Geografiskt har Koncernen sitt väsentliga fotavtryck i Norden, med intäkter som primärt genereras i Sverige, Finland och Norge. För räkenskapsåret 2025 var 60,1 procent av nettoomsättningen hänförlig till Sverige, 12,1 procent till Finland och 12,3 procent till Norge, vilket återspeglar en diversifierad nordisk exponering över slutmarknader.

Sedan 2020 har Tången genomfört 24 förvärv inom Koncernens affärsområden. Under perioden 2023 till 2025 har Koncernen ökat nettoomsättningen från 760,9 MSEK till 1 595,2 MSEK, motsvarande en CAGR om 44,8 procent. EBITA ökade från 48,5 MSEK 2023, 111,2 MSEK 2024 till 164,0 MSEK 2025. EBITA-marginalen uppgick till 6,4 procent 2023, 9,5 procent 2024 och 10,3 procent 2025.

## Styrkor och konkurrensfördelar

### *Starka konkurrenspositioner med exponering mot strukturell tillväxt*

Tången verkar inom det industriella segmentet genom sina tre affärsområden (i) Regulatorisk kompetens, (ii) Service och (iii) Industriteknik, med fokus på specialiserade nischsegment där regulatorisk kunskap, teknisk prestanda och tillförlitlighet är avgörande. Regulatorisk kompetens drivs av strängare reglering, ökad efterfrågan på elektronik och stigande investeringar i datacenter, med en konkurrensposition som stöds av höga inträdesbarriärer och återkommande efterlevnadscykler som skapar repetitiv efterfrågan och höga byteskostnader. Service gynnas av ökade offentliga utgifter, ökat serviceinnehåll och ett växande fokus på drifttid, differentierat genom teknisk expertis, pålitlig leverans och lösningar för professionella kunder med långvariga relationer och hög lojalitet. Industriteknik stöds av reshoring, hållbarhetsfokus, försvarsefterfrågan och produktivitetsinitiativ, underbyggt av teknisk excellens i krävande applikationer, tydlig specialisering och hållbar innovation. Sammantaget anser Koncernen att dess strategi att bygga ledande positioner i motståndskraftiga nischer utgör en stark plattform för fortsatt lönsam tillväxt och långsiktigt värdeskapande.

### ***Strategi baserad på förvärv av nischade kvalitetsbolag i Norden***

Förvärvsstrategin bygger på förvärv i Norden, med utnyttjande av etablerade nätverk och långvariga relationer, kompletterat med selektivt deltagande i förmedlade processer. Teamet engagerar sig aktivt med potentiella förvärvsobjekt löpande för att fånga möjligheter tidigt. Koncernen tillämpar ett disciplinerat och mycket selektivt tillvägagångssätt vid utvärdering av förvärvsobjekt, med tydligt fokus på strategisk passform och kvalitet. Tången uppmanar även ledningar och nyckelpersoner i de förvärvade verksamheterna att saminvestera tillsammans med Tången, och således bli minoritetsägare i de förvärvade verksamheterna.

### ***Affärsmodell som kombinerar hög grad av lokalt beslutsfattande och ansvar med aktivt ägande***

Affärsmodellen kombinerar decentraliserat beslutsfattande och ansvar med aktivt ägande på koncernnivå. Operativa beslut fattas nära kunden, där varje VD ges autonomi för att möjliggöra snabba beslut med tydligt resultatansvar. Lokala ledare besitter djupgående kunskap om sina regioner och kunder och driver verksamheten med ett ägartänk och ett långsiktigt perspektiv. En strömlinjeformad styrningsmodell ökar flexibilitet och håller ledningen fokuserad på drift och tillväxt, samtidigt som den stödjer attrahering och bibehållande av lokala topptalanger genom att erbjuda ledarroller med påverkan i lokala samhällen. Aktivt ägande utövas genom uppföljning av nyckeltal, budgetering och strategiutveckling, inklusive den återkommande "Tången-dagen" i syfte att förstärka värderingar och dela bästa praxis. Genom att kombinera lokal expertis med Koncernens resurser anser Koncernen att denna beprövade modell även i framtiden kommer att bidra till ett hållbart värdeskapande.

### ***Fokuserad och motståndskraftig portfölj baserad på tre distinkta nischer och strikt kapitalallokering***

Tångens investeringsstrategi är utformad för att skapa en robust och väl positionerad portfölj genom att koncentrera sig på noggrant utvalda nischer och tillämpa disciplinerade investeringsprinciper. Tillvägagångssättet prioriterar stabil lönsamhet, låg kapitalintensitet och starkt kassaflöde, kombinerat med partnerskap med högkvalitativa ledningsgrupper som uppvisar tillväxtambitioner, kulturell passform, majoritetsägande och en tydlig långsiktig strategisk vision. De tre distinkta nischerna gynnas av höga inträdesbarriärer, återkommande regelstyrd efterfrågan och djup teknisk expertis, vilket skapar motståndskraft. Bolagen servar typiskt professionella kunder genom långvariga relationer och levererar avancerade lösningar för krävande applikationer med tydlig specialisering och fokus på hållbar innovation. Strukturella medvindar accelererar konkurrenspositionerna inom affärsområdena, samtidigt som motståndskraften ytterligare stärks av en diversifierad exponering mot slutmarknaden.

### ***Beprövad ledningsgrupp***

Tången leds av en erfaren ledningsgrupp och styrelse med lång bakgrund inom industri, investeringar, finans och revision. Ledarskapet kombinerar djup operativ erfarenhet med gedigen finansiell och transaktionsmässig expertis, inklusive seniora roller inom industri, rådgivning och investeringsmiljöer.

Flera medlemmar av ledningen och styrelsen har varit involverade i att bygga och utveckla Tången över tid, vilket ger kontinuitet, en djup förståelse för Koncernens bolag och ett disciplinerat förhållningssätt till kapitalallokering och förvärv. Ledningsgruppen är incitamentsstyrkt och finansiellt investerat i Tången, vilket skapar tydlig samstämmighet med Bolagets långsiktiga utveckling och resultat.

Denna kombination av praktiskt operativt ledarskap, finansiell expertis och samordnade incitament ger Tången en stabil grund för att genomföra sin strategi och stödja ett hållbart, långsiktigt värdeskapande.

***En historik präglad av omsättningstillväxt, stigande marginaler och hög kassakonvertering***

De finansiella resultaten visar Tångens förmåga att växa på ett skalbart sätt samtidigt som lönsamheten förbättras och starka kassaflöden genereras. Nettoomsättningen ökade med en CAGR om 44,8 procent från 2023 till 2025, understödd av en genomsnittlig organisk tillväxt om 3,9 procent under samma period, vilket indikerar att tillväxten inte enbart är förvärvsdriven utan underbyggs av underliggande efterfrågan. Samtidigt har lönsamheten skalat snabbare än nettoomsättningen, med en EBITA-tillväxt om en CAGR på 84,0 procent från 2023 till 2025. Detta har resulterat i en varaktig marginalexpansion, med EBITA-marginaler som förbättrats från 6,4 procent 2023 till 9,5 procent 2024 och 10,3 procent 2025, vilket visar på operativ hävstång och förbättrad kostnadsdisciplin. Av vikt är att resultat kvaliteten är hög, vilket återspeglas i att kassaflödesgenereringen överstiger redovisade vinster, med en kassaflödeskonvertering om 137,6 procent 2023, 79,2 procent 2024 och 103,6 procent 2025. För tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2026 uppgick kassaflödeskonverteringskvoten till 99,4 procent.

**Utvald finansiell information**

Följande tabell visar utvalda nyckeltal för Koncernen:

	För första kvartalet som avslutades den 31 mars		För räkenskapsåret som avslutades den 31 december		
	2026	2025	2025	2024	2023
Nettoomsättning, KSEK	573 343	371 061	1 595 179	1 168 120	760 874
Nettoomsättningstillväxt, Total %	54,5	59,6	36,6	53,5	74,3
Nettoomsättningstillväxt, Organisk %	18,1	-1,1	4,9	10,2	-3,5
Förvärvsjusterad nettoomsättning, KSEK <sup>4</sup>	2 264 935	1 526 105	2 115 108	1 500 320	910 468
EBITA, KSEK	109 211	33 525	164 030	111 231	48 474
EBITA-marginal, %	19,0	9,0	10,3	9,5	6,4
Förvärvsjusterad just. EBITA, KSEK <sup>5</sup>	330 152	173 203	290 291	175 658	52 651
Förvärvsjusterad just. EBITA, % <sup>6</sup>	14,6	11,3	13,7	11,7	5,8
Rörelseresultat (EBIT), KSEK	99 514	28 778	143 778	98 239	39 686
Operativt kassaflöde, KSEK	108 551	30 264	170 011	88 062	66 710
Total nettoskuld / förvärvsjusterad just. EBITDA	0,9	1,5	1,2	1,7	2,3
Finansiell nettoskuld / förvärvsjusterad just. EBITDA exkl. IFRS 16 (lokaler)	0,7	1,3	1,0	1,4	2,0
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>7</sup>	17,7	15,6	15,9	16,0	7,4

### Finansiella mål och utdelningspolicy

Styrelsen har antagit följande finansiella mål på medellång sikt (över en tre- till femårsperiod):

- Förvärvsjusterad ROCE<sup>8</sup> - Tången strävar efter att ha en förvärvsjusterad avkastning på sysselsatt kapital överstigande 18 procent.
- Just. EBITA-tillväxt<sup>9</sup> - Tången strävar efter att ha en årlig just. EBITA-tillväxt om minst 20 procent.
- Just. EBITA-marginal<sup>10</sup> - Tången strävar efter att ha en just. EBITA-marginal överstigande 14 procent.
- Finansiell nettoskuld / förvärvsjusterad just. EBITDA<sup>11</sup> - Tången strävar efter att ha en finansiell nettoskuld i förhållande till förvärvsjusterad LTM EBITDA som inte överstiger 2,0 x, med tillfällig flexibilitet för strategiska initiativ.

### Utdelningspolicy

Bolagets styrelse har antagit en utdelningspolicy enligt vilken styrelsen strävar efter att föreslå en utdelning motsvarande minst 10 procent av föregående års nettoresultat efter skatt. Vid fastställandet av utdelningen ska investeringsbehov och andra faktorer som Tångens styrelse bedömer relevanta beaktas.

De finansiella målen och utdelningspolicyn utgör framåtblickande uttalanden och det finns en risk att Tångens faktiska rörelseresultat eller finansiella ställning kan komma att väsentligt avvika från vad som uttrycks eller antyds i dessa framåtblickande uttalanden till följd av flertalet faktorer. Bolagets finansiella mål på medellång sikt som anges ovan kommer att beskrivas närmare i det prospekt som förväntas offentliggöras av Tången.

### **Rådgivare**

Nordea Bank Abp, filial i Sverige är Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner i Noteringen. DNB Carnegie Investment Bank AB är Joint Bookrunner i Noteringen. MAQS Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget. Roschier Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Sole Global Coordinator och Joint Bookrunners.

### **För mer information vänligen kontakta:**

Nina Bergman, VD  
Tel.: +46 706 936 335  
E-post: [nina.bergman@tangenik.se](mailto:nina.bergman@tangenik.se)

Per Skånberg, styrelseordförande  
Tel.: +46 704 169 895  
E-post: [per@tangenik.se](mailto:per@tangenik.se)

*Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 27 maj 2026 kl. 08:00 CEST.*

### **VIKTIG INFORMATION**

Detta meddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller förvärva värdepapper utgivna av Tången Industri Kapital AB (publ) ("**Bolaget**") i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande eller en sådan försäljning skulle vara olaglig. Informationen i detta pressmeddelande är endast avsedd som bakgrundsinformation och gör inte anspråk på att vara fullständig. Ingen person får för något ändamål förlita sig på informationen i detta pressmeddelande eller på dess riktighet, rimlighet eller fullständighet.

Viss finansiell och annan information som presenteras i denna kommunikation har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa meningar inte nödvändigtvis exakt med den angivna totalsumman. Detta gäller när belopp anges i tusental eller miljoner.

Varje erbjudande av de värdepapper som avses i denna kommunikation kommer att lämnas genom ett prospekt. Denna kommunikation utgör inte ett prospekt i enlighet med 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 eventuella tillhörande genomförande- och delegerade förordningar, "**Prospektförordningen**"). Investerares bör inte investera i värdepapper som avses i denna kommunikation med stöd av annat än information i det tidigare nämnda prospektet.

Denna kommunikation lämnas inte och får inte distribueras, publiceras eller offentliggöras i eller till Australien, Belarus, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, USA, eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution, publicering eller offentliggörande skulle vara olaglig eller skulle kräva registrering eller andra åtgärder.

I varje EES-medlemsstat utöver Sverige och Finland (varje sådan EES-medlemsstat en "**Relevant Stat**") riktar sig denna kommunikation endast till och är endast avsedd för kvalificerade investerare i den medlemsstaten i den mening som avses i Prospektförordningen. De värdepapper som nämns i denna kommunikation är inte avsedda att erbjudas till allmänheten i någon Relevant Stat och är endast tillgängliga för kvalificerade investerare. Varje inbjudan, erbjudande eller avtal om att teckna, köpa eller på annat sätt förvärva sådana värdepapper i en Relevant Stat kommer endast att vara tillgängligt för kvalificerade investerare. Personer i en Relevant Stat som inte är kvalificerade investerare bör inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och bör inte heller förlita sig på det.

Detta dokument och den informationen som dokumentet innehåller får inte distribueras i eller till USA. Detta dokument utgör inte ett erbjudande att sälja, eller en uppmaning att förvärva, värdepapper i USA. De värdepapper som avses häri har inte och kommer inte att registreras enligt U.S. Securities Act of 1933, i dess ändrade lydelse ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering eller ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som avses häri i USA eller att genomföra ett offentligt erbjudande av värdepapperen i USA.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och eventuellt annat material avseende värdepapperen som omnämns här, endast till, och varje investering eller investeringsaktivitet som denna kommunikation avser är endast tillgänglig för, och kommer endast att genomföras med, "kvalificerade investerare" i den mening som avses i punkt 15 i bilaga 1 till Public Offer and Admissions to Trading Regulations 2024 (SI 2024/105) ("**POATR**") och som är (i) professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, i dess ändrade lydelse ("**Ordern**") eller (ii) enheter med högt nettovärde, och andra personer till vilka denna kommunikation lagligen får kommuniceras, som omfattas av artikel 49(2)(a) till (d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "**Relevanta Personer**"). Denna kommunikation får inte åberopas eller förlitas på av personer som inte är Relevanta Personer. Varje investering eller investeringsaktivitet som denna kommunikation avser är endast tillgänglig för Relevanta Personer och kommer endast att genomföras med Relevanta Personer. Personer som vidare distribuerar denna kommunikation måste försäkra sig om att det är lagligt att göra så.

En investering i Bolaget kan vara föremål för reglering i enlighet med utländsk investeringskontroll, vilket kräver att investerare, under vissa förutsättningar, anmäler och erhåller godkännande från behöriga myndigheter. Investerare bör själva bedöma huruvida deras planerade investering i Bolaget kräver anmälan och godkännande från behöriga myndigheter för investeringskontroll enligt respektive lagstiftning om investeringskontroll och fusionskontroll innan de fattar något investeringsbeslut avseende värdepapperen.

Personer som överväger att göra investeringar bör rådfråga en auktoriserad person som är specialiserad på rådgivning avseende sådana investeringar. Denna kommunikation utgör inte en del av eller en rekommendation avseende något erbjudande. Värdet på värdepapper kan såväl minska som öka. Potentiella investerare bör rådfråga en professionell rådgivare avseende lämpligheten av ett eventuellt erbjudande för den berörda personen.

Bolaget kan besluta att inte genomföra Erbjudandet och det finns därför ingen garanti för att Noteringen kommer att genomföras. Du bör inte basera ditt finansiella beslut på denna kommunikation. Förvärv av investeringar som denna kommunikation avser kan innebära en betydande risk för investeraren att förlora hela det investerade beloppet.

### **Framåtblickande uttalanden**

Frågor som diskuteras i denna kommunikation innehåller uttalanden som är, eller kan anses vara, framåtblickande uttalanden. Framåtblickande uttalanden är uttalanden som innefattar frågor som inte är historiska fakta eller som inte på annat sätt kan styrkas med hänvisning till tidigare händelser och kan identifieras genom ord som "tror", "förväntar", "företser", "avser", "kan", "planerar", "uppskattar", "kommer", "bör", "skulle kunna", "syftar till" eller "kanske", eller, i varje enskilt fall, deras negation, eller andra variationer eller jämförbar terminologi, eller genom diskussioner om strategier, planer, mål, målsättningar, framtida händelser eller avsikter. De framåtblickande uttalandena i denna kommunikation baseras på olika antaganden, varav många i sin tur baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i dessa framåtblickande uttalanden är rimliga, kan det inte lämna några garantier för att de kommer att förverkligas eller visa sig vara korrekta. Eftersom dessa framåtblickande uttalanden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter som är svåra eller omöjliga att förutse eftersom de är beroende av framtida händelser och omständigheter som ligger utanför Bolagets kontroll, kan det faktiska resultatet eller utfallet väsentligt skilja sig från det som antyds eller anges i de framåtblickande uttalandena till följd av flertalet faktorer. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtblickande uttalandena i denna kommunikation är fria från fel och accepterar inte heller något ansvar för den framtida riktigheten av de åsikter som uttrycks i denna kommunikation eller någon skyldighet att uppdatera eller revidera uttalandena i denna kommunikation för att återspegla efterföljande händelser eller omständigheter. Läsare uppmanas att betrakta de framåtblickande uttalandena i denna kommunikation med försiktighet. De framåtblickande uttalandena i denna kommunikation baseras på Bolagets lednings uppfattningar och antaganden samt de fakta som var kända för Bolagets ledning vid tidpunkten för denna kommunikation och kan ändras utan föregående meddelande. Bolaget åtar sig ingen skyldighet att granska, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela några framåtblickande uttalanden för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som uppstår i samband med innehållet i denna kommunikation.

Varken Bolaget eller någon av dess aktieägare, styrelseledamöter, befattningshavare, anställda, rådgivare eller andra personer accepterar något som helst ansvar för förlust som uppstår till följd av användning av denna kommunikation eller dess innehåll eller som på annat sätt uppstår i samband härmed. Informationen i denna kommunikation kan ändras utan föregående meddelande och Bolaget åtar sig inget ansvar eller någon skyldighet att offentligt uppdatera eller granska något av de framåtblickande uttalanden som finns häri.

### Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i sin nuvarande lydelse, ("MiFID II"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa aktier är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**Målmarknadsbedömningen**"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på aktierna kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att aktierna inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i aktierna endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Erbjudandet. Vidare ska noteras att oaktat Målmarknadsbedömningen, Joint Bookrunners kommer endast att tillhandahålla investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter. Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende aktierna. Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende aktierna samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

<sup>1</sup> Förvärvsjusterade mått visar resultatmått som om Tången hade ägt det aktuella bolaget i tolv månader. Se avsnittet *Utvald finansiell information* för ytterligare information.

<sup>2</sup> Tången Partners AB ägs gemensamt av Per Skånberg (styrelseordförande), Nina Bergman (VD) och Fredrik Löfgren (Head of M&A och IR).

<sup>3</sup> Per datumet för detta pressmeddelande består Koncernen av 13 portföljbolag, inklusive TriNorth med tillträdesdatum den 18 mars 2026, som tillhör affärsområdet Regulatorisk kompetens och NT Smidesteknik med tillträdesdatum den 15 maj 2026, som tillhör affärsområdet Service. Svensk Fordonsladdning AB avyttrades i mars 2026.

<sup>4</sup> Rapporterad nettoomsättning för de senaste tolv månaderna, justerad för nettoomsättningen i förvärvade och avyttrade verksamheter för den del av tolv månadersperioden som föregår deras förvärvs- eller avyttringsdatum.

<sup>5</sup> EBITA för de senaste tolv månaderna, justerad för EBITA i förvärvade och avyttrade verksamheter för den del av tolv månadersperioden som föregår deras förvärvs- eller avyttringsdatum, följt av justering för transaktionskostnader och jämförelsestörande poster. Omklassificering från intressebolag till dotterbolag justeras också som en förvärvsjustering.

<sup>6</sup> EBITA för de senaste tolv månaderna, justerad för EBITA i förvärvade och avyttrade

verksamheter för den del av tolv månadersperioden som föregår deras förvärvs- eller avyttringsdatum, följt av justering för transaktionskostnader och jämförelsestörande poster. Omklassificering från intressebolag till dotterbolag justeras också som en förvärvsjustering.

<sup>7</sup> ROCE beräknas som förvärvsjusterad just. EBITA dividerat med sysselsatt kapital vid periodens slut. Sysselsatt kapital definieras som eget kapital och total nettoskuld vid periodens slut. Förvärvsjusterat inkluderar nyförvärvade bolag som om de hade varit en del av Koncernen i 12 månader.

<sup>8</sup> ROCE beräknas som förvärvsjusterad just. EBITA dividerat med sysselsatt kapital vid periodens slut. Sysselsatt kapital definieras som eget kapital och total nettoskuld vid periodens slut. Förvärvsjusterat inkluderar nyförvärvade bolag som om de hade varit en del av Koncernen i 12 månader.

<sup>9</sup> Justerad för jämförelsestörande poster.

<sup>10</sup> Justerad för jämförelsestörande poster.

<sup>11</sup> Nettoskuld exklusive IFRS 16-lokalhyror (fordonsleasingar inkluderade) / EBITDA justerad för förvärv, exklusive IFRS 16-lokalhyreseffekt. Förvärvsjusterat inkluderar nyförvärvade bolag som om de hade varit en del av Koncernen i 12 månader.

**Bifogade bilder**

[Nina Bergman](#)

[Per Skånberg](#)

[Skärgård](#)