

Uttalande från styrelsen för Seco Tools med anledning av Sandviks offentliga uppköpserbjudande

Seco Tools styrelse rekommenderar enhälligt aktieägarna att acceptera Sandviks offentliga uppköpserbjudande.¹

Bakgrund

Detta uttalande görs av styrelsen för Seco Tools AB (publ) ("Seco Tools" eller "Bolaget") i enlighet med punkt II.19 i NASDAQ OMX Stockholms takeover-regler.

Seco Tools moderbolag, Sandvik AB ("Sandvik"), har idag lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Seco Tools att överlåta samtliga sina aktier i Seco Tools till Sandvik ("Erbjudandet"). Sandvik erbjuder 1,2 nyemitterade aktier i Sandvik för varje aktie i Seco Tools. Erbjudandet värderar Seco Tools till cirka 15,6 miljarder kronor. Fullföljande av Erbjudandet är endast villkorat av att Sandviks aktieägare fattar nödvändiga beslut för att emittera nya aktier i samband med Erbjudandet. Enligt den preliminära tidplan som finns intagen i det pressmeddelande varigenom Erbjudandet offentliggjordes ("Erbjudandepressmeddelandet") förväntas acceptperioden löpa från och med den 1 december 2011 till och med den 10 januari 2012. Beräknad dag för leverans av vederlagsaktier är omkring den 20 januari 2012.

Enligt Erbjudandepressmeddelandet ställer sig Alecta pensionsförsäkring och Swedbank Robur Fonder, vilka företräder 18,3 procent av aktierna och 4,9 procent av rösterna i Bolaget,² positiva till Erbjudandet.

För ytterligare information om Erbjudandet hänvisas till Sandviks pressmeddelande som offentliggjordes tidigare idag.

Som ett led i styrelsens utvärdering av Erbjudandet har styrelsen anlitat SEB Enskilda som finansiell rådgivare och Vinge som juridisk rådgivare.

Styrelsens rekommendation

Styrelsen grundar sitt uttalande på en bedömning av ett antal faktorer som styrelsen ansett vara relevanta vid utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Bolagets nuvarande ställning, förväntade framtida utveckling och därtill relaterade möjligheter och risker.

Styrelsen konstaterar att priset per aktie som Sandvik erbjuder innebär en premie om cirka 25,8 procent jämfört med de volymviktade genomsnittliga aktiekurserna på NASDAQ OMX Stockholm under de senaste tre månaderna, fram till och med den 4 november 2011 (det vill säga den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet).³ Jämfört med de senaste

¹ Eftersom styrelseledamöterna Annika Bärems och Peter Larson inte är oberoende i förhållande till Sandvik, och således har en intressekonflikt, har de inte deltagit i styrelsens behandling av eller beslut med anledning av Erbjudandet.

² Baserat på 145.467.690 utestående aktier (varav 43.500.000 A-aktier och 101.967.690 B-aktier), vilket motsvarar totalt antal utestående aktier i Seco Tools.

³ Baserat på Seco Tools volymviktade genomsnittliga pris under de senaste tre månaderna om 78,08 kronor per aktie och Sandviks volymviktade genomsnittliga pris under de senaste tre månaderna om 81,85 kronor per aktie.

betalkurserna på NASDAQ OMX Stockholm den 4 november 2011 (det vill säga den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet) om 81,30 kronor per aktie i Seco Tools och 89,45 kronor per aktie i Sandvik innebär Erbjudandet en premie om cirka 32,0 procent.

SEB Enskilda har utfärdat ett utlåtande, så kallad fairness opinion, enligt vilket Erbjudandet bedöms vara skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Seco Tools.

Enligt takeover-reglerna ska styrelsen även redovisa sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kan komma att ha på Seco Tools, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Sandviks strategiska planer för Seco Tools och de effekter som dessa planer kan förväntas ha på sysselsättningen och på de platser där Seco Tools bedriver sin verksamhet. Sandvik har i Erbjudandepressmeddelandet uttalat bl.a. att Sandviks avsikt är att ledningsgruppen i Seco Tools ska fortsätta som idag, att Seco Tools kommer att vara ett självständigt produktområde inom Sandvik Machining Solutions och att det för närvarande inte finns någon avsikt att genomföra några väsentliga förändringar avseende Seco Tools medarbetare, anställningsvillkor eller de platser där Bolaget bedriver verksamhet. Styrelsen utgår från att beskrivningarna i Erbjudandepressmeddelandet är korrekta och finner i relevanta hänseenden ingen anledning att ha någon annan uppfattning.

Mot denna bakgrund rekommenderar styrelsen enhälligt aktieägarna i Seco Tools att acceptera Erbjudandet.

Anders Ilstam, styrelseordförande i Seco Tools kommenterar:

”Styrelsen i Seco Tools har utvärderat budnivån såväl som vederlagsformen i erbjudandet från Sandvik. Vid denna utvärdering har styrelsen även noterat att Seco Tools redan idag är ett dotterbolag till Sandvik och att de två största aktieägarna efter Sandvik har för avsikt att acceptera erbjudandet. Styrelsen har mot den bakgrunden enhälligt kommit fram till att det bästa alternativet för Seco Tools aktieägare är att acceptera erbjudandet.”

Svensk rätt ska tillämpas på detta uttalande och uttalandet ska tolkas i enlighet därmed. Tvist som uppkommer med anledning av uttalandet skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Fagersta den 7 november 2011

SECO TOOLS AB (publ)
Styrelsen

Denna information offentliggörs i enlighet med lagen om värdepappersmarknaden och lämnades för offentliggörande den 7 november 2011 kl. 8.10.

För kompletterande uppgifter var vänlig ring Anders Ilstam, styrelseordförande, tel. 070-630 76 02. E-mail kan skickas till investor.relations@secotools.com.

Tidigare publicerad information finns tillgänglig under avsnittet "About Seco/Investor Relations" på Seco Tools hemsida (www.secotools.com). Seco Tools AB:s organisationsnummer är 556071-1060 och adressen är Seco Tools AB, 737 82 Fagersta. Telefonnummer till huvudkontoret är 0223-400 00.