

# Pressmeddelande

15 oktober 2008 – 08.20

## Peab AB avser kalla till extra bolagsstämma för beslut om att lämna offentligt erbjudande till aktieägarna i Peab Industri AB

Ägare i Peab AB (publ) ("Peab") representerande cirka 71 procent av samtliga röster i bolaget ("Förslagsställarna") har begärt att Peabs styrelse kallar till extra bolagsstämma för att, i enlighet med ett av Förslagsställarna lämnat förslag ("Förslaget"), besluta om att lämna ett offentligt erbjudande till aktieägarna och konvertibelinnehavarna i Peab Industri AB (publ) ("Peab Industri") att överlåta samtliga aktier och konvertibler utgivna av Peab Industri till Peab ("Erbjudandet"), samt att fatta nödvändiga beslut för genomförande av Erbjudandet. Aktierna av serie B i Peab och Peab Industri är noterade på OMX Nordic Exchange Stockholm AB ("OMX"), Mid Cap. Aktierna av serie A i respektive bolag är onoterade, liksom konvertiblerna.

Förslaget innebär att ett bud lämnas enligt följande:

### Sammanfattning av Förslaget

- Peab erbjuder tre (3) nyemitterade B-aktier i Peab för två (2) B-aktier i Peab Industri samt tre (3) nyemitterade A-aktier i Peab för två (2) A-aktier i Peab Industri
- Erbjudandet innebär en budpremie om cirka 25 procent baserat på senaste betalkurs för respektive B-aktie den 14 oktober 2008. Erbjudandet innebär en budpremie om cirka 22 procent baserat på genomsnittlig senast betalkurs för respektive B-aktie under de senaste 10 handelsdagarna
- Aktieägare i Peab Industri motsvarande cirka 71 procent av rösterna och cirka 42 procent av kapitalet i Peab Industri har förbundit sig att acceptera Erbjudandet<sup>1</sup>
- Aktieägare i Peab motsvarande cirka 71 procent av rösterna har lämnat besked om att de kommer rösta för erforderliga beslut vid extra bolagsstämma i Peab för möjliggörande av emission av aktier som vederlag i Erbjudandet
- Acceptperiod beräknas löpa mellan 13 november – 3 december 2008

*En viktig förutsättning för Förslaget är att Erbjudandet inte lämnas (och accept inte heller godkänns av aktieägare eller av någon annan för aktieägarens räkning) i någon jurisdiktion där genomförandet eller accept av Erbjudandet inte kan ske i enlighet med lagar och regleringar i dessa jurisdiktioner eller där genomförandet eller accept av Erbjudandet förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk lag, utom vid tillämpligt undantag. Erbjudandet skall inte riktas, direkt eller indirekt, till Australien, Kanada, Japan, Sydafrika eller USA.*

---

<sup>1</sup> Se vidare "Åtagande från större aktieägare".

### **Bakgrund och motiv till Förslaget**

Ett utav skälen till att dela ut och börsnotera Peab Industri var att öka förutsättningarna för en vidare expansion. Denna strategi har varit lyckosam.

Sveriges Byggindustriers prognoser över byggmarknaden visar på en avmattning i tillväxten. Framför allt gäller detta bostäder. Anläggningsmarknaden förväntas dock ha en god tillväxt, inte minst genom offentliga väg- och järnvägssatsningar.

Peab Industri är en viktig leverantör för Peab. Detta förhållande kommer att förstärkas ytterligare om byggindustriernas prognos infaller.

Jämfört med vid tillfället för utdelningsbeslutet av Peab Industri har förutsättningarna på de finansiella marknaderna fundamentalt förändrats. Tillgången till kapital har, under de senaste månaderna, avsevärt försämrats. Dessutom har de stora fluktuationerna på aktiepriser skapat stor oro såväl bland investerare som bland anställda i börsnoterade företag.

Mot denna bakgrund väljer Peabs huvudaktieägare att föreslå att en extra bolagsstämma i Peab AB fattar beslut om att lämna ett offentligt erbjudande till aktieägarna i Peab Industri.

Transaktionen föreslås genomföras genom en apportemission. Transaktionen medför att Peabs finansiella situation förstärks ytterligare genom en ökad soliditet, ett ökat kassaflöde samt därmed en ökad förmåga att såväl vidareutveckla verksamheten som att vidmakthålla goda förutsättningar för en fortsatt stabil avkastning till aktieägarna.

### **Förslaget i detalj**

Förslaget innebär att Peab erbjuder tre (3) nyemitterade B-aktier i Peab för två (2) B-aktier i Peab Industri samt tre (3) nyemitterade A-aktier i Peab för två (2) A-aktier i Peab Industri.

Peab Industri har två utestående konvertibelprogram, (i) Peab Industri Konvertibler 2007/2012 I samt (ii) Peab Industri Konvertibler 2007/2012 II. Konverteringskursen i båda konvertibelprogram uppgår till 66 kronor per konvertibel och löper med 5,44 procents årlig ränta. Förslaget innebär att Peab erbjuder konvertiblernas marknadsvärde, dock lägst 66 kronor i kontanter per konvertibel i respektive konvertibelprogram plus på konvertibeln upplupen ränta.

Erbjudandet innebär en budpremie om cirka 25 procent baserat på senaste betalkurs den 14 oktober. Erbjudandet innebär en budpremie om cirka 22 procent baserat på genomsnittlig senast betalkurs för respektive B-aktie under de senaste 10 handelsdagarna.

Det sammanlagda värdet av Erbjudandet uppgår till cirka 4 345 miljoner kronor baserat på senaste betalkurs för B-aktierna i Peab om 35,10 kronor, motsvarande cirka 52,70 kronor per aktie i Peab Industri. Vid full anslutning till Erbjudandet kommer det totala antalet nyemitterade aktier i Peab att uppgå till 123 782 922 aktier, varav 109 074 369 aktier av serie B och 14 708 553 aktier av serie A.

Delar av aktier i Peab kommer inte att utges i Erbjudandet. I den utsträckning aktieägare i Peab Industri erhåller del av aktie kommer ett belopp som motsvarar denna del att utbetalas i kontanter. Ytterligare information om detta kommer att finnas i prospektet.

Peab innehar för närvarande inte några aktier i Peab Industri.

Courtage utgår inte för under Erbjudandet inlämnade aktier.

### **Åtagande från större aktieägare i Peab Industri**

De största aktieägarna i Peab Industri, i egenskap av Mats Paulsson med familj och bolag, Erik Paulsson med familj och bolag, Fredrik Paulsson med familj och bolag, Svante Paulsson med familj och bolag, Sara Karlsson med familj och bolag, Karl-Axel Granlund med bolag, samt Stefan Paulssons dödsbo motsvarande cirka 71 procent av röster och cirka 42 procent av aktiekapitalet har förbundit sig att acceptera Erbjudandet.

### **Förslag till villkor för Erbjudandet**

Enligt Förslaget skall Erbjudandet villkoras av:

1. att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Peab blir ägare till mer än 90 procent av det totala antalet aktier och röster i Peab Industri (räknat såväl före som efter full utspädning);
2. att extra bolagsstämma i Peab fattar erforderliga beslut för att möjliggöra emission av nya aktier som vederlag i Erbjudandet;
3. att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Peab Industri erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive konkurrensmyndigheter, har erhållits på för Peab acceptabla villkor;
4. att varken Erbjudandet eller förvärvet av Peab Industri helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet, som föreligger eller skäligen kan förväntas, som ligger utanför Peabs kontroll och vilken Peab skäligen inte kunnat förutse vid tidpunkten för offentliggörande av Erbjudandet.

Enligt Förslaget skall Peab förbehålla sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkor 3 och 4 föreslås emellertid ett sådant återkallande endast ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Peabs förvärv av aktier i Peab Industri. Peab föreslås också förbehålla sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera villkor enligt ovan, inklusive att fullfölja Erbjudandet vid lägre acceptansnivå.

### **Finansiella effekter på Peab**

Proforma finansiell information för den nya koncernen presenteras i Bilaga 1 samt i korthet nedan.

Ett förvärv enligt Förslaget resulterar i att Peab stärks finansiellt och efter affär kommer Peabs soliditet att öka från 21,6 procent till 30,9 procent. Skuldsättningsgraden kommer efter affär att vara oförändrad, trots att nettoskulden kommer att öka från 702 Mkr till 3 120 Mkr. Peabs avkastning på eget kapital minskar från 29,2 procent till 19,9 procent. Vinst per aktie minskar genom affären från 6,36 kronor per aktie till 5,48 kronor per aktie. Eget kapital per aktie ökar från 21,81 kronor per aktie till 27,52 kronor per aktie.

Det totala budvärdet enligt Förslaget om 4 345 Mkr överstiger bokfört eget kapital i Peab Industri med cirka 3 295 Mkr, vilket medför att en goodwill om 3 295 Mkr kommer att uppstå. Förslagsställarnas bedömning är att merparten av denna goodwill kan komma att bli föremål för allokering på undervärderade tillgångar och övervärderade skulder, även så kallad *purchase price allocation*.

Ytterligare beskrivningar av Peab och Peab Industri finns, förutom i det kommande prospektet, på Peabs och Peab Industris hemsidor [www.peab.se](http://www.peab.se) respektive [www.peabindustri.se](http://www.peabindustri.se).

### **Preliminär tidplan enligt Förslaget**

Kallelse till extra bolagsstämma i Peab	23 oktober 2008
Extra bolagsstämma i Peab	10 november 2008
Erbjudandehandling offentliggörs	10 november 2008
Första dag för accept av Erbjudandet	13 november 2008
Sista dag för accept av Erbjudandet	3 december 2008
Redovisning vederlag	December 2008

Peab föreslås förbehålla sig rätten att förlänga acceptperioden, liksom att senarelägga tidpunkten för redovisning av vederlag.

### **Tvångsinlösen och avnotering**

Så snart som möjligt efter det att Peab förvärvat aktier representerande mer än 90 procent av aktierna i Peab Industri, föreslås Peab begära tvångsinlösen av resterande aktier i Peab Industri i enlighet med aktiebolagslagen. I samband härmed föreslås Peab verka för att aktien i Peab Industri avnoteras från OMX förutsatt att det kan ske i enlighet med tillämpliga svenska lagar och regler. De aktieägare som väljer att inte anta Erbjudandet utan kvarstå som aktieägare i Peab Industri bör mot bakgrund av det ovanstående uppmärksammas på att det efter en eventuell avnotering inte längre kommer att finnas någon fungerande marknad för handel i Peab Industris aktier.

Oavsett om Peab uppnår ett ägande över 90 procent av antalet aktier i Peab Industri eller inte, förbehåller sig Peab rätten att verka för att en fusion mellan Peab och Peab Industri genomförs i enlighet med tillämpliga regler och krav.

### **Tillämplig lag och tvister**

Svensk lag skall tillämpas på Erbjudandet, däribland lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. Vidare gäller OMX Nordic Exchange Stockholm AB:s regler om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("Takeover-reglerna") samt uttalanden från Aktiemarknadsnämnden som avser tolkningen och tillämpningen av Takeover-reglerna (inklusive i tillämpliga delar dess tidigare besked om

tolkning av Näringslivets Börskommittés regler om offentligt erbjudande om aktieförvärv). I enlighet med lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden har Peab gentemot OMX Nordic Exchange Stockholm AB åtagit sig att följa nämnda regler och uttalanden och att underkasta sig de sanktioner som OMX Nordic Exchange Stockholm AB kan komma att fastställa vid överträdelse av Takeover-reglerna. Ett motsvarande åtagande föreslås även göras gentemot aktieägarna i Peab Industri.

Tvist rörande, eller som uppkommer med anledning av, Erbjudandet skall avgöras av svensk domstol exklusivt varvid Stockholms tingsrätt skall utgöra första instans.

En viktig förutsättning för Förslaget är att Erbjudandet inte lämnas (och accept inte heller godkänns av aktieägare eller av någon annan för aktieägarens räkning) i någon jurisdiktion där genomförandet eller accept av Erbjudandet inte kan ske i enlighet med lagar och regleringar i dessa jurisdiktioner eller där genomförandet eller accept av Erbjudandet förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk lag, utom vid tillämpligt undantag. Erbjudandet skall inte riktas, direkt eller indirekt, till Australien, Kanada, Japan, Sydafrika eller USA.

#### **Rådgivare**

Catella Corporate Finance och Swedbank Corporate Finance är finansiella rådgivare och Advokatfirman Glimstedt är legal rådgivare i samband med Erbjudandet.

För ytterligare information kontakta:

Mats Paulsson, VD Peab 0431 89135

Mats Leifland, vice VD Peab 0733 371006

Gösta Sjöström, informationschef Peab 0733 371010

Informationen är sådan som Peab AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 oktober 2008 kl 08.20.

Tidigare utsända pressmeddelanden från Peab finns på [www.peab.se](http://www.peab.se)

Mer information om Peabs bostäder finns på [www.peabbostad.se](http://www.peabbostad.se)

*Peab är ett av Nordens ledande bygg- och anläggningsföretag med cirka 12 000 anställda och en omsättning överstigande 30 miljarder. Koncernens dotterföretag har strategiskt placerade kontor i Sverige, Norge och Finland. Aktien är noterad vid OMX Nordiska Börs Stockholm. Koncernkontoret ligger i Förslöv i Skåne.*

---

**Peab AB**  
Koncernstab Information  
[gosta.sjostrom@peab.se](mailto:gosta.sjostrom@peab.se)  
[peab.se](http://peab.se)

**Information**  
**Telefon**  
**Mobiltelefon**  
**Bostadstelefon**

**Gösta Sjöström**  
**0431-89 126**  
**0733-37 10 10**  
**040-15 34 60**

## Bilaga 1

### RESULTATRÄKNING

Mkr	1 juli 2007 - 30 juni 2008		Justering	Proforma Peab
	Peab	Peab Industri		
Nettoomsättning	33 918	8 121		42 039
Kostnader för produktion	-30 782	-6 431		-37 213
<b>Bruttoresultat</b>	<b>3 136</b>	<b>1 690</b>		<b>4 826</b>
Försäljning- och administrationskostnader	-1 636	-329		-1 965
Andel i joint ventures/intressebolags resultat	38			38
Resultat sålda andelar i joint ventures	35	3		38
Resultat sålda andelar i koncernföretag	3			3
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar		-501		-501
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 576</b>	<b>863</b>		<b>2 439</b>
Finansnetto	-143	-123		-266
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>1 433</b>	<b>740</b>		<b>2 173</b>
Skatt	-389	-207		-596
<b>Periodens resultat</b>	<b>1 044</b>	<b>533</b>		<b>1 577</b>

### BALANSRÄKNING

Mkr	Per 30 juni 2008		Justering	Proforma Peab
	Peab	Peab Industri		
Immateriella anläggningstillgångar	527	236		763
Förvärvsgoodwill			3 295	3 295
Anläggningstillgångar	2 491	3 272	-198	5 565
Uppskjuten skattefordran	231			231
Projekt- och exploateringsfastigheter	3 009			3 009
Övriga tillgångar	9 788	2 252		12 040
Likvida medel	560	173		733
<b>Summa tillgångar</b>	<b>16 606</b>	<b>5 933</b>	<b>3 097</b>	<b>25 636</b>
Eget kapital	3 580	1 050	3 295	7 925
Avsättning uppskjuten skatt	8	258		266
Räntebärande skulder	2 287	2 795	-198	4 884
Ej räntebärande skulder	10 731	1 830		12 561
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>16 606</b>	<b>5 933</b>	<b>3 097</b>	<b>25 636</b>

### NYCKELTAL

	Peab	Peab Industri	Justering	Proforma Peab
<i>Finansiella</i>				
Avkastning på eget kapital, %	29,2	50,8		19,9
Avkastning på totalt kapital, %	6,3	9,0		6,2
Soliditet, %	21,6	17,7		30,9
Skuldsättningsgrad, ggr	0,6	2,7		0,6
Nettofordran (+) / Nettoskuld (-)	-702	-2 616		-3 120
<i>Aktierelaterade</i>				
Antal aktier	164 177 313	82 521 948	123 782 922	287 960 235
Vinst per aktie (efter utspädning)	6,36	4,31		5,48
Eget kapital, kr per aktie	21,81	12,72		27,52