



PRESSMEDDELANDE

Göteborg den 22 juni 2015

AB Geveko (publ) tillförs SEK 200 miljoner genom en riktad nyemission till Solix Group AB och aktieägare kommer att erbjudas sälja sina aktier för SEK 4,00 per aktie i samband med tvångsinlösen ("Erbjudandet")

Styrelsen¹ för AB Geveko (publ) ("Geveko") har beslutat om en nyemission av 194 174 757 aktier av serie B under förutsättning av bolagsstämmans godkännande.

Teckningskursen uppgår till SEK 1,03 per aktie varigenom Geveko kommer att tillföras SEK 200 miljoner före emissionskostnader. Nyemissionen kommer med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt att riktas till Solix Group AB ("Solix"). Solix har förbundit sig att teckna sig för samtliga aktier i emissionen. Efter verkställd nyemission kommer Solix att äga mer än 90% av aktierna i Geveko.

Gevekos huvudägare², vilka representerar cirka 68% av samtliga röster i Geveko, har förbundit sig att på den extra bolagsstämman rösta för förslaget att godkänna styrelsens beslut om nyemission.

Teckningskursen motsvarar en rabatt om cirka 59% jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen om SEK 2,52 för Gevekos aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 30 handelsdagarna före offentliggörande av Erbjudandet³ och cirka 64% jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen om SEK 2,88 för Gevekos aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 90 handelsdagarna före offentliggörande av den riktade nyemissionen.

Solix har förbundit sig att omgående efter verkställd nyemission påkalla tvångsinlösen med yrkande om ett lösenbelopp om SEK 4,00 per aktie och i anslutning därtill avses ansökan inges om avnotering av bolagets aktier från Nasdaq Stockholm. Därefter kommer Solix att erbjuda samtliga nuvarande aktieägare att underhand köpa deras aktier för SEK 4,00 per aktie. Utöver extra bolagsstämmans godkännande av styrelsens emissionsbeslut föreligger inga andra villkor för tvångsinlösen eller underhandserbjudandet.

Styrelsen för Geveko rekommenderar aktieägarna att acceptera Solix erbjudande om SEK 4,00 per aktie och Gevekos huvudägare har åtagit sig att rösta för godkännande av emissionsbeslutet och att acceptera Erbjudandet.

¹ Klas Dunberger ordinarie styrelselledamot anses jävig då han förbuntit sig att rösta för sina egna aktier.

² Bergendahls Stiftelse, Stiftelsen Bergendahla samt nio privata aktieägare.

³ Senaste handelsdagen före offentliggörandet var 18 juni, 2015.



Styrelsen kommer inom kort att kalla till en extra bolagsstämma med förslag till ändringar i bolagsordningen för att möjliggöra emissionen och förslag att stämman godkänner styrelsens emissionsbeslut.

Geveko har efter framställan erhållit ett uttalande från Aktiemarknadsnämnden innebärande att den föreslagna emissionen och övriga åtgärder är förenlig med god sed på aktie marknaden.

Geveko har under lång tid haft en ansträngd finansiell situation. Som presenterades i bokslutskommunikén 2013 inledde bolaget tillsammans med dess kreditgivare och huvudägare en översyn av alternativ för att, på kort och lång sikt, säkra bolagets finansiella ställning samt säkerställa fortsatt tillgång till finansiering och likviditet och därmed säkra förutsättningarna för dess framtida utveckling. Bolaget har inom ramen för sin granskning bl.a. utrett möjligheten att genomföra en företrädesemission i erforderlig storleksordning SEK 150-200 miljoner men detta har inte visat sig möjligt att åstadkomma.

Vad avser teckningskursen i nyemissionen SEK 1,03 per aktie har bolagets styrelse gjort följande överväganden: Bolagets börskurs uppgår idag till ca SEK 2,50 per aktie. Vid bedömningen av Bolagets värde bör enligt styrelsens uppfattning även beaktas Bolagets skuldsättning, bristande lönsamhet och det negativa egna kapitalet (cirka minus SEK 7,50 per aktie) vilka faktorer pekar på att aktiens faktiska värde sannolikt understiger börskursen. Ytterligare faktorer som påverkar aktiens värde negativt är aktiens betydande volatilitet, bristande likviditet samt den negativa påverkan på marknadsvärdet som en placering av en större aktiepost typiskt sett har. Vid bedömningen av teckningskursen måste även beaktas att bolaget står inför en situation där åtgärder måste vidtas för långsiktigt trygga bolagets finansiella ställning och bankfinansiering och att alternativa möjligheter härtill saknas. Styrelsen väger även in att befintliga aktieägare tillförsäkras ett pris om SEK 4,00 per aktie i det förestående inlösenförfarandet, vilket innebär en betydande premie jämfört med dagens börskurs. Slutligen skulle ett avstående från nyemissionen till Solix kunna leda till att bolaget kommer på obestånd och att bolagets aktie då helt skulle sakna värde.

I ljuset av dessa omständigheter har bolaget, med sin finansiella rådgivare, fört en diskussion med Solix som utmynnat i följande förslag:

- Geveko riktar en nyemission av B-aktier till Solix. De nyemitterade aktierna representerar mer än 90% av aktier och röster i bolaget och likviden uppgår till SEK 200 miljoner; och
- Solix åtar sig att, sedan nya aktier registrerats i Solix namn, påkalla tvångsinlösen av de aktier Solix inte äger och i samband därmed avses begäran om avnotering av Gevekos aktie inges till Nasdaq Stockholm. Vidare åtar sig Solix att, sedan aktien avnoterats, erbjuda samtliga nuvarande aktieägare att underhand förvärva deras aktier till ett pris om 4,00 kronor per aktie.

Det pris som erbjuds motsvarar en premie om:

- cirka 59% jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen om SEK 2,52 för Gevekos aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 30 handelsdagarna före offentliggörande av Erbjudandet; och



- cirka 39% jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen om SEK 2,88 för Gevekos aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 90 handelsdagarna före offentliggörande av Erbjudandet.

Mot bakgrund av att Solix genom den riktade nyemissionen kommer upp i ett ägande om mer än 90% av aktierna i Geveko har Geveko lämnat en framställan till Aktiemarknadsnämnden med en begäran om ett vägledande uttalande huruvida den planerade transaktionen med Solix är förenlig med god sed på aktiemarknaden. Aktiemarknadsnämnden har i sitt uttalande (2015:16) konstaterat att transaktionen, under de i framställan angivna omständigheterna, inte strider mot god sed på aktiemarknaden förutsatt att aktieägarna får information om transaktionen i sin helhet och att den riktade nyemissionen följs av Erbjudandet om SEK 4,00 per aktie.

Styrelsen har, efter skriftlig begäran från Solix, tillåtit Solix att genomföra en begränsad bekräftande företagsutvärdering (så kallad *due diligence*) i samband med förberedelserna för Erbjudandet. Solix har inom ramen för denna företagsutvärdering inte erhållit någon icke offentliggjord kurspåverkande information.

Bolagets största ägare, vilka tillsammans innehar cirka 26% av aktierna och cirka 68% av rösterna i Bolaget, har skriftligen åtagit sig att rösta för Erbjudandet på den föreslagna extra bolagsstämman.

Styrelsen har i samband med den översyn av strategiska alternativ för Geveko och utvärderingen av Erbjudandet anlitat Ovington Financial Partners Ltd. som finansiell rådgivare samt Advokatfirman Vinge KB och Advokatfirman Michael Sterner AB som legala rådgivare. Redeye AB ("Redeye") har på Styrelsens uppdrag lämnat ett värderingsutlåtande (så kallad *fairness opinion*) av vilken framgår att villkoren för den föreslagna emissionen och efterföljande tvångsinlösen och erbjudande är skäliga från ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Geveko.

Geveko är en ledande nordisk aktör inom produktion och försäljning av kvalitativa och miljövänliga vägmarkeringsprodukter samt entreprenadverksamhet. Gevekos kunder innefattar såväl vägverk, kommuner och privata beställare som vägmarkeringsentreprenörer runt om i Europa och övriga delar av världen.

Efter en kraftig reducering av Gevekos skuldbörda ser Solix-konsortiet möjligheter att vidareutveckla Geveko utanför börsen tillsammans med Bolagets ledning. Solix engagemang i Geveko innebär att Geveko får långsiktigt stöd från en aktiv och kapitalstark huvudägare med betydande erfarenhet av att stötta bolag och företagsledningar i att genomföra tillväxt- och lönsamhetsåtgärder. Bolaget och övriga intressenter har efterlyst en sådan ägare under en längre tid.

Transaktionen väntas inte resultera i ändringar i Bolagets strategi eller större förändringar för Gevekos personalstyrka. Efter att transaktionen fullföljts kommer Solix-konsortiet att tillsammans med bolagets ledning utvärdera den bästa framtida strategin för Geveko.

Teckning och förvärv av aktier görs genom Via Pigmentum AB, ett svenskt aktiebolag som ägs av ett konsortium av investerare lett av Solix. Solix är ett svenskt investmentbolag med kontor i Malmö och Köpenhamn. För vidare information se www.solixgroup.com.



Preliminär tidsplan

- Omkring 31 juli - Extra bolagsstämma
- Omkring 4 augusti - Solix registreras som ägare till de nyemitterade aktierna
- Omkring 6 augusti - Påkallande av tvångslösen av minoritetsaktierna
- Omkring 21 augusti - Avnotering av bolagets aktier från Nasdaq Stockholm
- Omkring 21 augusti - Solix lämnar underhandserbjudandet om 4,00 SEK per aktie
- Anmälningstid löper ut den 11 september
- Omkring 17 september - Likviddag underhandserbjudandet

AB GEVEKO (publ)

För ytterligare information vänligen kontakta

Göran Eklund, VD och Koncernchef
Telefon 031-17 29 45, 0727-32 50 54

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som AB Geveko ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 juni 2015 kl. 08.25.

AB GEVEKO (publ) Org.nr: 556024-6844
Box 2137, 403 13 Göteborg, Telefon 031-17 29 45 info@geveko.se www.geveko.se