

Meddelelse om aktionærers indgåelse af aftaler

Det meddeles herved, at Spæncom A/S' 5 største aktionærer, nemlig Spændbeton Holding ApS, JAJUNIFI ApS, PAS Holding nr. 1 ApS, RKN Holding ApS og ATP, har indgået aftaler med Consolis Denmark A/S, som nærmere beskrevet i dette selskabs meddelelse af dags dato benævnt "MEDDELELSE OM CONSOLIS DENMARK A/S' BESLUTNING OM AT AFGIVE ET BETINGET FRIVILLIGT OFFENTLIGT KØBSTILBUD TIL AKTIONÆRERNE I SPÆNCOM A/S" og som er vedlagt denne meddelelse som bilag.

Indgåelsen af disse aftaler er et resultat af den salgsproces, der blev igangsat i henhold til selskabets meddelelse nr. 4/2007 af 6/7-2007. Disse aftaler er samtidig baggrund for det varsel om fremsættelse af tilbud, som i dag er meddelt af Consolis Denmark A/S.

Bestyrelsen for Spæncom A/S vil, som krævet, meddele sin holdning til dette tilbud inden udløbet af halvdelen af tilbudsperioden, regnet fra det tidspunkt, hvor tilbuddet fremsættes.

Med venlig hilsen

Spæncom A/S

Frederik Ipsen
Bestyrelsesformand

Peter Assam
Adm. direktør

Kontaktpersoner:

Adm.direktør Peter Assam

Tlf. 28 10 92 03

Til: OMX Den Nordiske Børs København A/S og aktionærerne i Spæncom A/S

København, den 19. november 2007

MEDDELELSE OM CONSOLIS DENMARK A/S' BESLUTNING OM AT AFGIVE ET BETINGET FRIVILLIGT OFFENTLIGT KØBSTILBUD TIL AKTIONÆRERNE I SPÆNCOM A/S

Consolis Denmark A/S ("Consolis"), der er en del af Consolis koncernen – en af Europas førende virksomheder inden for udvikling, produktion og montage af betonprodukter – har i dag besluttet at fremsætte et betinget frivilligt offentligt købstilbud ("Købstilbud") til aktionærerne i Spæncom A/S ("Spæncom"), der er noteret på OMX Den Nordiske Børs København A/S. Aktionærer i Spæncom vil få valget mellem et kontant tilbud på DKK 1.215 per aktie eller at fortsætte som aktionærer i Spæncom og senere blive tilbudt muligheden for at sælge deres aktier i forbindelse med to efterfølgende tilbud til aktionærerne i henholdsvis 2008 og 2009, som Consolis samtidig vil forpligte sig til at afgive. Den tilbudte pris i de to efterfølgende tilbud vil blive fastsat på grundlag af Spæncoms regnskabsresultater for henholdsvis 2007/08 og 2008/09 og i overensstemmelse med call/put aftaler indgået mellem Consolis og tre storaktionærer i Spæncom. Consolis har indgået aftaler med fem aktionærer (Spændbeton Holding ApS, JAJUNIFI ApS, PAS Holding nr. 1 ApS, RKN Holding ApS og ATP), der tilsammen ejer over 90% af såvel den samlede aktiekapital som stemmerrettighederne i Spæncom, hvilket sikrer, at Consolis efter gennemførelsen af Købstilbuddet vil eje minimum 50,01% af aktiekapitalen og stemmerrettighederne i Spæncom.

På nuværende tidspunkt kan følgende informationer gives vedrørende Købstilbuddet.

Pris per aktie

Såvel A-aktionærer som B-aktionærer i Spæncom vil blive tilbudt DKK 1.215 kontant per aktie.

Tilbudsstruktur

Købstilbuddet vil blive struktureret således, at aktionærerne i Spæncom vil få tilbudt to muligheder:

- i) at acceptere Købstilbuddet og modtage et kontant vederlag på DKK 1.215 per aktie, eller
- ii) at afstå fra at acceptere Købstilbuddet og forblive aktionærer i Spæncom. Aktionærer, som beslutter sig for ikke at acceptere Købstilbuddet, vil, udover muligheden for forsat at handle aktier i Spæncom via OMX Den Nordiske Børs København A/S blive tilbudt muligheden for at sælge deres aktier i forbindelse med to efterfølgende tilbud, som Consolis har forpligtet sig til at afgive henholdsvis efter offentliggørelsen af Spæncoms årsregnskab for 2007/08 og efter offentliggørelsen af Spæncoms årsregnskab for 2008/09. Den tilbudte pris i de nævnte to tilbud vil blive fastsat på grundlag af Spæncoms regnskabsresultater for henholdsvis 2007/08 og 2008/09 og i øvrigt i overensstemmelse med call/put aftaler indgået mellem Consolis og tre storaktionærer i Spæncom, jf. nedenfor. Prisen per aktie ved udnyttelse af henholdsvis en call option og en put option vil blive fastsat på grundlag af henholdsvis 5,75 gange normaliseret EBITDA og 5,25 gange normaliseret EBITDA i Spæncoms seneste reviderede årsregnskab, justeret for nettorentebærende gæld og ved en normaliseret netto arbejdskapital.

Tilbuddet vil blive struktureret på denne måde for at give aktionærerne mulighed for at afgøre, om de ønsker at modtage det kontante vederlag nu, eller om de ønsker at forblive aktionærer i Spæncom og således tage del i Spæncoms potentielle værdiskabelse og risici i årene fremover, hvilket kan lede til en værdiansættelse af aktierne i aktiemarkedet eller i de efterfølgende tilbud, der er højere eller lavere end den pris per aktie, der tilbydes nu.

Betingelser

Det betingede frivillige offentlige købstilbud vil være betinget af følgende:

- At Consolis ved udløbet af tilbudsperioden ejer eller har modtaget gyldige accepter af Købstilbuddet for mindst 50,01% af såvel aktiekapitalen som stemmerettighederne
- At der ikke er rejst eller varslet nogen indsigelser, der vil kunne påvirke gennemførelsen af Købstilbuddet, fra konkurrencemyndighederne eller andre offentlige eller lovgivningsmæssige myndigheder
- At der ved udløbet af tilbudsperioden ikke er indtruffet nogen begivenheder, forhold eller omstændigheder, herunder som følge af fremsættelsen eller gennemførelsen af Købstilbuddet, der har eller kan have en væsentlig negativ indvirkning på Spæncoms og/eller Spæncoms datterselskabers drift og aktiviteter, økonomiske situation eller fremtidsudsigter, og at Spæncom ikke offentliggør oplysninger om forhold, der kan have sådan væsentlig negativ indflydelse på Spæncom og/eller Spæncoms datterselskaber.

Aftaler med storaktionærer

Consolis har, som en forudsætning for beslutningen om at fremsætte Købstilbuddet, indgået aftaler med fem aktionærer, der tilsammen besidder 90,8% af den samlede aktiekapital og 92,0% af stemmerne i Spæncom.

Der er indgået tre typer aftaler:

- En aftale med Spændbeton Holding ApS (som ejer 48,0% af aktiekapitalen og 52,2% af stemmerne) hvori Spændbeton Holding ApS uigenkaldeligt har afgivet forhåndstilsagn om at ville acceptere Købstilbuddet.
- Call/put aftaler med de tre aktionærer JAJUNIFI ApS, PAS Holding nr. 1 ApS og RKN Holding ApS (som tilsammen ejer 33,9% af aktiekapitalen og 34,8% af stemmerne). Disse call/put aftaler indebærer, at de pågældende aktionærer afstår fra at acceptere Købstilbuddet, men i stedet har indgået aftale om såvel en call option som put option på deres aktier, som for halvdelen af aktiernes vedkommende kan udnyttes i perioden efter offentliggørelsen af Spæncoms årsregnskab for 2007/08 og for den resterende halvdel efter offentliggørelsen af Spæncoms årsregnskab for 2008/09. Prisen på aktierne ved udnyttelse af henholdsvis call og put optionerne vil blive fastsat på grundlag af Spæncoms regnskabsresultater. Prisen per aktie ved udnyttelse af henholdsvis call optionen og put optionen vil blive fastsat på grundlag af henholdsvis 5,75 gange normaliseret EBITDA og 5,25 gange normaliseret EBITDA i Spæncoms seneste reviderede årsregnskab, justeret for nettorentebærende gæld og ved en normaliseret netto arbejdskapital. Consolis påtager sig, når call eller put optionerne udnyttes, at give de øvrige aktionærer tilbud om at sælge deres aktier på samme vilkår (ved efterfølgende tilbud). Uanset om call/put aftalerne udnyttes vil Consolis fremsætte efterfølgende frivillige tilbud baseret på put options prisen.
- En aftale med ATP (som ejer 8,9% af aktiekapitalen og 5,0% af stemmerne) hvori ATP uigenkaldeligt har afgivet tilsagn om at ville acceptere Købstilbuddet for så vidt angår det antal aktier, der er nødvendige for, at Consolis efter gennemførelsen af Købstilbuddet, som minimum opnår 50,01% af aktiekapitalen i Spæncom. Herudover, har ATP uigenkaldeligt afgivet tilsagn om, i forbindelse med de efterfølgende købstilbud og senest i 2009, at sælge det antal aktier, der – sammen med udnyttelse af call/put aftalerne - er nødvendige for, at Consolis som minimum opnår 90,01% af aktiekapitalen og stemmerrettighederne i Spæncom.

Tilbudsdokument og tilbudsannonce

Der vil blive udarbejdet og offentliggjort et tilbudsdokument og en tilbudsannonce i overensstemmelse med bekendtgørelse om overtagelsestilbud nr. 1228 af 22. oktober 2007. Tilbudsdokumentet og tilbudsannoncen vil blive offentliggjort straks efter opnåelse af godkendelse fra Finanstilsynet, hvilket forventes inden to uger fra offentliggørelsen af denne meddelelse.

Tilbudsdokumentet og tilbudsannoncen vil blive offentliggjort via OMX Den Nordiske Børs København A/S og vil af Spæncom blive sendt til alle navnenoterede aktionærer.

Om Consolis koncernen

Consolis Denmark A/S er et 100% indirekte ejet datterselskab af Consolis SAS ("Consolis Gruppen"). Consolis koncernen er en af Europas førende virksomheder inden for udvikling, design, produktion og montage af betonprodukter. Consolis tilbyder en bred vifte af produkter og services, herunder projektdesign og montage.

Consolis koncernen har næsten 130 fabrikker i 20 lande, herunder i alle de øvrige nordiske lande hvor Consolis er markedsleder. I 2006 havde Consolis koncernen en omsætning på EUR 1,3 mia. og ca. 9.000 medarbejdere.

- o - 0 - o -

Yderligere detaljer vedrørende ovenstående samt alle relevante oplysninger, der vil gøre det muligt for aktionærerne at træffe beslutning vedrørende Købstilbuddet, vil blive beskrevet i tilbudsdokumentet.

For yderligere information om transaktionen kontakt venligst:

Peter Normann, Director, SEB Enskilda Corporate Finance (finansiel rådgiver for Consolis)
Telefon: +45 40 53 85 90

For yderligere information om Consolis kontakt venligst:

Pertti Nupponen, Group Vice President, Consolis SAS
Telefon: +358 400 505 131