

# TRICORONA

## PRESSMEDDELANDE 2 JUNI 2010

2010-06-02

### Styrelsen i Tricorona rekommenderar enhälligt aktieägarna att acceptera erbjudandet från Barclays

- Kontanterbjudandet om 8,00 kronor per aktie motsvarar en premie om 40 procent, beräknat på sista betalkurs den sista handelsdagen före offentliggörandet av erbjudandet
- Tricorona ges möjlighet att utveckla verksamheten genom den marknadsposition och nätverk som Barclays besitter i sin egenskap av en av världens ledande aktörer inom miljörelaterade instrument
- Evli Bank har avgett ett värderingsutlåtande enligt vilket erbjudandet bedöms som skäligt ur ett finansiellt perspektiv

#### *Bakgrund*

Den 2 juni 2010 lämnade Barclays PLC ("Barclays"), genom sitt helägda dotterbolag TAV AB ("TAV") ett offentligt erbjudande till aktieägarna i Tricorona AB (publ) ("Tricorona" eller "Bolaget") att överlåta samtliga aktier i Tricorona för ett kontant vederlag om 8,00 kronor per aktie ("Erbjudandet"). Barclays har åtagit sig att tillhandahålla TAV med nödvändig finansiering för Erbjudandet. Erbjudandet är bland annat villkorat av att TAV blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i Tricorona.

Ett antal ledande befattningshavare i Tricorona, inklusive Tricoronas verkställande direktör och koncernchef Niels von Zweigbergk, har träffat en överenskommelse att sälja sina aktier i Tricorona till TAV för samma pris som i Erbjudandet.

Två av de största aktieägarna i Tricorona, Volati Limited och AB Stena Metall Finans, med tillsammans 20,6 procent av aktier och röster i Tricorona har förbundit sig att på vissa villkor acceptera Erbjudandet.

Anmälningssperioden för Erbjudandet beräknas enligt gällande tidsplan avslutas den 1 juli 2010.

För ytterligare detaljer om Erbjudandet hänvisas till Barclays pressmeddelande som offentliggjordes idag.

På Barclays begäran har styrelsen för Tricorona tillåtit Barclays att genomföra en begränsad bekräftande företagsutvärdering (så kallad due diligence-undersökning) före offentliggörandet av Erbjudandet. Barclays har inom ramen för denna företagsutvärdering inte erhållit någon kurspåverkande information.

#### *Styrelsens utvärdering*

Erbjudandet motsvarar en premie om 40 procent, beräknat på sista betalkurs om 5,70 kronor den 1 juni 2010, den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet. Baserat på den volymvägda genomsnittskursen över de senaste tio handelsdagarna innan offentliggörandet av Erbjudandet uppgår premien till 40 procent.

Barclays Capital är Barclays investmentbankdivision och erbjuder stora företag, regeringar och institutionella aktörer ett komplett utbud av lösningar för att tillgodose kundernas behov av strategisk rådgivning, finansiering och riskhantering. Barclays Capital har kontor över hela världen, sysselsätter över 23 000 personer och har den globala utbredning, rådgivningsservice och räckvidd som behövs för att tillgodose behoven hos emittenter och investerare över hela världen. Barclays Capital är också ansedd att vara en av de främsta aktörerna på marknaden för börshandlade råvaror. Som en av de ledande aktörer inom råvaruhandel, har Barclays Capital ett globalt råvaruhandelsteam som består av 350 handels- och försäljningsspecialister samt analytiker.

# TRICORONA

## PRESSMEDDELANDE 2 JUNI 2010

Som ett led i styrelsens utvärdering av Erbjudandet har styrelsen anlitat Carnegie Investment Bank AB som finansiell rådgivare och Mannheimer Swartling Advokatbyrå AB som juridisk rådgivare. Evli Bank Plc har avgett ett värderingsutlåtande, av vilket framgår att Erbjudandet bedöms skäligt ur ett finansiellt perspektiv. Utlåtandet bifogas.<sup>1</sup>

Volati Limited har förbundit sig att på vissa villkor acceptera Erbjudandet. Patrik Wahlén har inte deltagit i styrelsens utvärdering av Erbjudandet eller beslut avseende Erbjudandet, då han inte kan anses vara oberoende i förhållande till Volati Limited.

Enligt Takeover-reglerna ska styrelsen även redovisa sin uppfattning om den inverkan genomförandet av Erbjudandet kan komma att ha på Tricorona, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Barclays strategiska planer för Tricorona och de effekter som dessa kan förväntas ha på sysselsättningen och på de platser där Tricorona bedriver sin verksamhet. Styrelsen har därvid noterat att Barclays uttalat att man åsätter ett betydande värde på Tricoronas ledning och medarbetare och förväntar sig att Erbjudandet kommer att utgöra en plattform för Tricoronas tillväxtambitioner inom miljöområdet och därigenom skapa attraktiva möjligheter för personalen i ett längre perspektiv. Barclays uttalar vidare att Erbjudandet på kort sikt inte förväntas ge några väsentliga effekter för Tricoronas anställda eller för de platser där Tricorona bedriver sin verksamhet. Styrelsen utgår från att denna beskrivning är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att inta en annan uppfattning.

### *Styrelsens rekommendation*

Styrelsens rekommendation grundar sig på en samlad bedömning av ett antal faktorer som styrelsen ansett relevanta vid utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Tricoronas nuvarande ställning, Bolagets förväntade framtida utveckling och potential samt därtill relaterade möjligheter och risker.

Styrelsen i Tricorona rekommenderar enhälligt<sup>2</sup> aktieägarna att acceptera Erbjudandet.

Tricorona AB (publ)  
Styrelsen

För ytterligare information, kontakta  
Magnus Sundström, styrelsens ordförande  
Telefon: 070 565 21 06

*Tricorona lämnar informationen i detta pressmeddelande i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 2 juni 2010 kl. 08.00.*

---

<sup>1</sup> Evli Bank Plc har anlitats av styrelsen endast för att utvärdera huruvida vederlaget i Erbjudandet är att anses skäligt ur ett finansiellt perspektiv. Evli Bank Plc:s ersättning för denna utvärdering är inte beroende av storleken på det erbjudna vederlaget, i vilken utsträckning Erbjudandet accepteras eller huruvida Erbjudandet fullföljs eller ej.

<sup>2</sup> Patrik Wahlén har inte deltagit i styrelsens utvärdering av Erbjudandet eller styrelsens beslut avseende Erbjudandet, då han inte kan anses vara oberoende i förhållande till Volati Limited.

*Till styrelsen för Tricorona AB (publ)*

## **UTLÅTANDE AVSEENDE OFFENTLIGT ERBJUDANDE FRÅN BARCLAYS PLC TILL AKTIEÄGARNA I TRICORONA AB**

Styrelsen för Tricorona AB (publ) ("Tricorona" eller "Bolaget") har, genom dess oberoende ledamöter, uppdragit åt Evli Bank Plc ("Evli Bank") att avge ett utlåtande avseende skäligheten, ur ett finansiellt perspektiv, av det offentliga erbjudande, vilket lämnats av Barclays Plc ("Barclays") till aktieägarna i Tricorona att förvärva samtliga utestående aktier i Bolaget ("Erbjudandet").

Evli Bank kommer att erhålla en fast ersättning för detta utlåtande. Den fasta ersättningen är oberoende av om Erbjudandet fullföljs.

Villkoren för Erbjudandet offentliggjordes den 2 juni 2010, genom ett pressmeddelande. Enligt Erbjudandet erhåller aktieägare i Tricorona 8,00 kronor kontant för varje aktie i Tricorona.

Inför avgivandet av detta utlåtande har Evli Bank bland annat tagit del av samt beaktat:

- villkoren för Erbjudandet,
- offentligt tillgänglig information såsom årsredovisningar, delårsrapporter, pressmeddelanden etcetera avseende Tricorona,
- diskussioner med Tricoronas företagsledning rörande historisk och nuvarande verksamhet, finansiell ställning, investeringsbehov och framtida utsikter,
- jämförbara bolags marknadsvärderingar och relevanta transaktioner,
- kursutvecklingen för och handelsvolymerna i Tricorona-aktien, samt utvecklingen på NASDAQ OMX Stockholm ("Stockholmsbörsen") i övrigt,
- budpremier vid tidigare offentliga erbjudanden på Stockholmsbörsen, och
- annan offentlig information som Evli Bank har ansett lämplig som underlag för detta utlåtande

Evli Bank har inom ramen för detta uppdrag ej utfört någon granskning eller revision av det material och de uppgifter som vi erhållit från Tricorona och Evli Bank har inte heller gjort någon oberoende värdering av Tricoronas tillgångar och skulder. Vi har utgått från att samtliga från Bolaget erhållna uppgifter är riktiga och fullständiga samt att ingen väsentlig information har undanhållits och påtar oss inget ansvar för fullständighet och riktighet i erhållna uppgifter.

Vårt utlåtande baseras på för oss tillgängliga uppgifter per den 2 juni 2010 och har avgivits med anledning av vårt uppdrag enligt ovan och kan inte åberopas eller begagnas för något annat ändamål. Händelser som inträffar härefter kan komma att påverka vårt utlåtande och de antaganden på vilket det grundas och vi åtar oss inte att uppdatera, ändra eller ånyo bekräfta detta utlåtande. Utlåtandet får endast publiceras i sin helhet och i samband med Bolagets styrelses uttalande avseende Erbjudandet och utgör inte någon rekommendation huruvida aktieägare i Tricorona bör acceptera Erbjudandet eller inte.

Evli Bank är en investmentbank med verksamhet inom värdepappershandel, mäklari och analys, kapitalförvaltning samt corporate finance. Inom ramen för vår verksamhet kan Evli Bank från tid till annan inneha långa eller korta positioner i, och kan för egen eller kunders räkning delta i handel med, aktier och andra värdepapper som utgivits av Tricorona.

Baserat på den sista betalkursen den 1 juni 2010 för Tricorona-aktien innebar Erbjudandet en premie om cirka 40 procent. Baserat på den volymvägda genomsnittskursen över de senaste tio handelsdagarna innan offentliggörandet av Erbjudandet uppgår premien till cirka 40 procent.

Med beaktande av det ovan anförda och andra omständigheter Evli Bank anser vara relevanta är det Evli Banks bedömning per dagen för detta utlåtande att Erbjudandet till aktieägare är skäligt, ur ett finansiellt perspektiv, för innehavare av aktier i Tricorona.

Stockholm den 2 juni 2010

Evli Bank Plc