

## Pressmeddelande

*Detta pressmeddelande får inte distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till Australien, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller något annat land där distribution av detta pressmeddelande skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar eller skulle kräva att ytterligare dokumentation upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk lag.*

## Uttalande från det oberoende styrelseutskottet för Agellis Group AB med anledning av Agellis Group Intressenter AB:s budpliktsbud

**Det oberoende styrelseutskottet för Agellis Group AB rekommenderar enhälligt aktieägarna i Agellis Group AB att acceptera Agellis Group Intressenter AB:s budpliktsbud.**

### ***Bakgrund***

Detta uttalande görs av det oberoende styrelseutskottet i Agellis Group AB ("Agellis") i enlighet med punkt II.19 i Takeover-regler för vissa handelsplattformar" som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning den 1 februari 2015 ("Takeover-reglerna").

Goldcup 12279 AB under namnändring till Agellis Group Intressenter AB ("AGI") offentliggjorde den 26 januari 2016 ett budpliktsbud till aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna i Agellis Group AB ("Agellis") att överlåta samtliga sina aktier och teckningsoptioner i Agellis till ett pris om 1,25 kronor kontant per aktie och 0,11 kronor kontant per teckningsoption ("Budpliktsbudet"). AGI uppger sig kontrollera aktier motsvarande cirka 62 procent av aktierna och rösterna i Agellis. Budpliktsbudet lämnas i enlighet med Takeover-reglerna.

AGI har angett att en erbjudandehandling beräknas offentliggöras den 11 februari 2016 samt att acceptfristen beräknas att löpa från den 15 februari 2016 till den 14 mars 2016.

AGI har vidare angett följande:

- Anders Gemfors – styrelseordförande i Agellis – är styrelseordförande i AGI;
- Helmut Hackl – styrelseledamot i Agellis – är aktieägare i AGI;
- Patrik Bloemer – VD för Agellis – är styrelseledamot i AGI;

**AGELLIS Group AB** utvecklar, tillverkar och marknadsför elektromagnetiska mätinstrument för den globala metallindustrin. Lösningarna möjliggör ökad automation, ökad processeffektivitet och förbättrad säkerhet för personal inom metallproduktion. Agellis är idag en av de ledande aktörerna inom sin marknadsnisch och grundades 2002 av Christer Fåhraeus som genom Fårö Capital också är största investerare och ägare. Agellis är listat på Nasdaq Stockholm First North med Consensus Asset Management som Certified Adviser. För mer information om företaget, produkter och tillämpningar besök [www.agellis.com](http://www.agellis.com)

- Johan Lindvall – COO i Agellis – är styrelseledamot i AGI; och
- Jan-Peter Nilsson – CTO i Agellis – är styrelseledamot i AGI.

Därutöver har AGI angett att Christer Fåhraues, grundare och tidigare styrelseledamot i Agellis, är största aktieägare i AGI samt att Metsol AB, som är en samarbetspartner till Agellis, är delägare i AGI.

I anledning av att två styrelseledamöter i Agellis deltar i Budpliktsbudet har Agellis, i enlighet med vad som offentliggjordes genom pressmeddelande den 27 januari 2016, inrättat ett oberoende styrelseutskott bestående av styrelseledamöterna Henric Isacson och Ing-Marie Andersson Drugge för att handlägga frågor i anledning av Budpliktsbudet. Styrelseledamöterna Anders Gemfors och Helmut Hackl har inte deltagit i handläggningen av frågor i anledning av Budpliktsbudet.

AGI har angett att fullföljande av Budpliktsbudet är villkorat av att samtliga för Budpliktsbudet erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande har erhållits på för AGI acceptabla villkor. AGI förbehåller sig rätten att återkalla Budpliktsbudet för det fall att ovanstående villkor inte uppfylls eller kan uppfyllas. Sådant återkallande av Budpliktsbudet kommer endast ske ifall om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för AGI:s förvärv av aktier i Agellis. Budpliktsbudet är i övrigt inte föremål för några villkor.

För ytterligare information om Budpliktsbudet hänvisas till AGI:s pressmeddelande som offentliggjordes den 26 januari 2016.

#### ***Det oberoende styrelseutskottets rekommendation***

BDO Corporate Finance har på uppdrag av det oberoende styrelseutskottet lämnat ett värderingsutlåtande (s.k. fairness opinion) enligt vilket Budpliktsbudet är skäligt för Agellis aktieägare ur ett finansiellt perspektiv (baserat på de antaganden och överväganden som redovisas i utlåtandet) ("Värderingsutlåtandet"). Värderingsutlåtandet är bilagt detta meddelande.

Vid bedömningen av Budpliktsbudet har det oberoende styrelseutskottet tagit hänsyn till ett antal faktorer som den bedömt relevanta. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Agellis nuvarande verksamhet och finansiella ställning och Agellis möjliga framtida utveckling och potential liksom därtill relaterade möjligheter och risker. Det oberoende styrelseutskottet har särskilt beaktat Agellis förmåga att som ett självständigt bolag fortsätta utvecklas i enlighet med den strategi som tidigare fastslagits med ett fokus på kommersialisering av befintlig produktportfölj och begränsade investeringar i nyutveckling.

Det är det oberoende styrelseutskottets bedömning att med AGI som ägare öppnas nya möjligheter för Agellis gällande utveckling av produktportfölj, bolagets marknad samt viktiga strategiska partnerskap.

Vid lämnandet av sin rekommendation har det oberoende styrelseutskottet också beaktat Värderingsutlåtandet utfärdat av BDO Corporate Finance enligt vilket Budpliktsbudet är skäligt för Agellis aktieägare ur finansiellt perspektiv (baserat på de antaganden och överväganden som redovisas i Värderingsutlåtandet).

Mot denna bakgrund rekommenderar det oberoende styrelseutskottet enhälligt aktieägarna i Agellis att acceptera Budpliktsbudet.

Lund 9 februari 2016

Enligt Takeover-reglerna ska det oberoende styrelseutskottet, baserat på vad AGI uttalat i sitt offentliggörande av Budpliktsbudet, redovisa sin uppfattning om den inverkan genomförandet av Budpliktsbudet kommer att ha på Agellis, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om AGI:s strategiska planer för Agellis och de effekter som dessa kan förväntas ha på sysselsättningen och de platser där Agellis bedriver sin verksamhet. Det oberoende styrelseutskottet har härvid noterat att AGI i pressmeddelandet av den 26 januari 2016 angivit att AGI avser att behålla såväl ledning som anställda i Agellis samt att på sikt öka antalet anställda. AGI har vidare uppgivit att inga förändringar av anställningsvillkor är planerade. Det oberoende styrelseutskottet utgår från att denna beskrivning är korrekt och har i relevanta avseenden ingen anledning att inta en annan uppfattning.

Svensk lag ska tillämpas på detta uttalande och uttalandet ska tolkas i enlighet härmed. Tvist som uppkommer med anledning av uttalandet ska avgöras av svensk domstol.

Lund den 9 februari 2016

Det oberoende styrelseutskottet inom Agellis Group AB

*Agellis elektromagnetiska produkter baseras på en gemensam produktplattform, EMLI plattformen. Produkterna inom termografi baseras på IR-kameror med tillhörande unik användarmjukvara och serverlösning.*

**För ytterligare information kontakta:**

Henric Isacson, ledamot av det oberoende styrelseutskottet

Telefon: 0709 82 96 06

# Fairness opinion

*avseende offentligt erbjudande från Agellis Group Intressenter AB till aktieägarna i Agellis Group AB (publ).*

## Till styrelsen i Agellis Group AB (publ)

Styrelsen för Agellis Group AB (publ) ("Agellis" eller "Bolaget") har, genom dess oberoende ledamöter, uppdragit åt BDO Corporate Finance ("BDO") att avge ett utlåtande avseende skäligheten, från ett finansiellt perspektiv, av det offentliga erbjudande vilket lämnats av Agellis Group Intressenter AB ("Agellis Intressenter") att förvärva samtliga utestående aktier i Agellis Group AB ("Erbjudandet").


Agellis Intressenter offentliggjorde Erbjudandet genom ett pressmeddelande den 26 januari 2016, enligt vilket Agellis Intressenter erbjöd aktieägarna i Agellis 1,25 kronor kontant för varje aktie och 0,11 kronor per teckningsoption i Agellis oavsett aktieslag. För det fall Bolaget betalar vinstutdelning eller annan värdeöverföring till aktieägarna innan vederlag i Erbjudandet har utbetalats förbehåller sig Agellis Intressenter rätten att justera Budpliktsbudet. Agellis Intressenter har även offentliggjort att man har förvärvat cirka 62 % av rösterna i Agellis.

Erbjudandet är förenat med att samtliga för Budpliktsbudet erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande har erhållits på för Agellis Intressenter acceptabla villkor.

Som underlag för detta utlåtande har BDO bland annat tagit del av och beaktat;

- Agellis pressmeddelande avseende Erbjudandet, daterat den 26 januari 2016;
- Agellis Intressenters Erbjudandehandling från den 26 januari 2016;
- offentligt tillgänglig information såsom årsredovisningar, delårsrapporter,
- pressmeddelanden från Agellis;
- valda delar av Agellis's budget avseende räkenskapsåret 2016;
- diskussioner med VD och styrelseledamöter i Agellis rörande historik och nuvarande verksamhet, finansiell ställning, investeringsbehov och framtida utveckling;
- kursutvecklingen för, och handelsvolymerna i, Agellis-aktien samt utvecklingen av budpremier vid tidigare offentliga erbjudanden;
- information rörande utvalda bolag inom samma bransch, vilka BDO anser vara jämförbara med Agellis; samt
- annan information och analys som BDO har ansett lämplig som underlag för detta utlåtande.

Den information som ligger till grund för detta utlåtande har antingen inhämtats från offentligt tillgängliga källor eller tillhandahållits BDO av Agellis med anledning av detta utlåtande. BDO har inom ramen för detta uppdrag ej utfört någon due diligence-granskning eller verifikation av det material och de uppgifter som erhållits från Bolaget, och BDO har inte heller gjort någon oberoende värdering av Agellis's tillgångar och skulder. BDO 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 till och med den 8 februari 2016 och har avgivits med anledning av vårt uppdrag enligt ovan och kan inte återopas eller begagnas för något annat ändamål. Händelser eller omständigheter som inträffar eller blir kända efter dagen för detta utlåtande kan göra utlåtandet inaktuellt. BDO påtar sig inte något ansvar för att uppdatera eller revidera detta utlåtande på grund av sådana händelser eller omständigheter.

Utlåtandet berör inte Erbjudandets för- eller nackdelar i förhållande till andra alternativa affärsmöjligheter tillgängliga för Agellis eller andra investeringsmöjligheter tillgängliga för Agellis's aktieägare. Vidare utgör utlåtandet ingen rekommendation huruvida aktieägare i Agellis bör acceptera Erbjudandet eller inte.

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

BDO har inför detta uppdrag särskilt bekräftat att BDO har en oberoende och självständig ställning enligt börsens regler rörande offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. Detta utlåtande får endast publiceras i sin helhet och är uteslutande riktat till Agellis's styrelse för att tjäna som underlag för dess ställningstagande i fråga om Erbjudandet. Ingen annan part har rätt att förlita sig eller i övrigt grunda några rättigheter på detta utlåtande. Detta utlåtande skall tolkas i enlighet med svensk lag. Tvister rörande detta utlåtande skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Stockholm den 8 februari 2016

BDO CORPORATE FINANCE