PRESSMEDDELANDE
från Altima

2003-12-10

Uttalande från styrelsen för Altima med anledning av offentligt erbjudande från Ramirent

Styrelsen för Altima AB (publ) (”Altima”) har tagit del av ett erbjudande från Ramirent Oyj (”Ramirent”) till de blivande aktieägarna i Altima att överlåta sina aktier till Ramirent i utbyte mot nyemitterade aktier i Ramirent, motsvarande ett värde om 77,91 kronor (8,72 euro) per aktie (”Erbjudandet”). Styrelsen för Altima rekommenderar enhälligt Altimas blivande aktieägare att acceptera Erbjudandet.

Offentligt erbjudande från Ramirent
Ramirent erbjuder 0,6054 nyemitterad aktie i Ramirent för varje aktie i Altima. Baserat på sista betalkurs för Ramirentaktien om 14,40 euro och en växelkurs EUR/SEK om 8,937 den 9 december 2003 (den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet) motsvarar värdet av Erbjudandet 77,91 kronor (8,72 euro) per Altimaaktie.

Altimaaktien är ännu inte föremål för marknadsnotering[1] varför en traditionell budpremie baserad på börskurs inte kan beräknas. Beräknat på eget kapital i Altima per den 30 september 2003 om 52,05 kronor (5,82 euro) per aktie innebär värdet på Erbjudandet enligt ovan en budpremie om 49,7 procent i förhållande till eget kapital per aktie. Om beräkningen istället baseras på genomsnittet av sista betalkurs för Ramirents aktie under de senaste 30 handelsdagarna före Erbjudandets offentliggörande motsvarar Erbjudandet en budpremie om 48,2 procent i förhållande till eget kapital per Altimaaktie.

Vid full anslutning till Erbjudandet kommer cirka 6,2 miljoner nya aktier i Ramirent att emitteras. Beräknat på sista betalkurs för Ramirents aktie den 9 december 2003 är marknadsvärdet av Ramirents erbjudande till Altimas aktieägare cirka 798 miljoner kronor (89,3 miljoner euro).

Vid full anslutning till Erbjudandet kommer Altimas blivande aktieägare att äga 48,4 procent av kapital och röster i den nya koncernen[2]. Altimas blivande huvudägare Nordstjernan kommer att äga 17,1 procent av kapital och röster och blir därmed största ägare i den nya koncernen.

För en redogörelse avseende villkoren för Erbjudandet hänvisas till Ramirents pressmeddelande daterat den 10 december 2003.

[1] NCC har beslutat att dela ut samtliga aktier i Altima till sina aktieägare. Bolaget förväntas noteras på Stockholmsbörsens O-lista med första handelsdag den 16 december 2003. Avstämningsdag för erhållande av Altimaaktier har fastställts till den 12 december 2003. Sista dag för handel i NCC-aktien inklusive rätt till utdelning var den 9 december 2003.

[2] Beräknat före utspädning. Motsvarande siffra efter full utspädning är 45,7 procent av kapital och röster.

ALTIMA AB

Postadress
425 37 Hisings Kärra

Besöksadress
Tagenevägen 25, Hisings Kärra

Kontakt
Tel: 031-57 84 00
Fax: 031-57 84 21
www.altimagroup.com

Organisation
Org.nr 556223-6371
Göteborg, Sweden

Altima och Ramirent har den 9 december 2003 ingått ett avtal enligt vilket parterna skall verka för ett genomförande av Erbjudandet samt avstå från åtgärder som kan förhindra genomförandet av Erbjudandet.

I samband med utdelningen av Altima har aktieägare i NCC som erhållit 50 aktier eller färre i Altima erbjudits ett förenklat förfarande innebärande en möjlighet att courtagefritt avyttra sina Altimaaktier. Med anledning av Erbjudandet kommer aktieägare i Altima istället, att genom Ramirents försorg, erbjudas en förenklad försäljningsprocess, varigenom de nya Ramirent-aktier som aktieägare är berättigade till enligt Erbjudandet, dock högst 605 Ramirentaktier per aktieägare (motsvarande 1 000 Altimaaktier), säljs för aktieägarnas räkning och vederlaget utbetalas till aktieägarna i svenska kronor. Den förenklade försäljningsprocessen gäller under förutsättning att Erbjudandet fullföljs.

Styrelsens uttalande
Styrelsen för Altima har utvärderat Erbjudandet till aktieägarna i Altima. Utvärderingen föranleder styrelsen att avge följande uttalande:

Altima och Ramirent är verksamma på den europeiska marknaden för uthyrning av maskiner, samt närliggande utrustning och tjänster, för framförallt professionella användare. Denna marknad är fragmenterad med nationella aktörer men utvecklas mot en ökad konsolidering och internationalisering.

Ett samgående med Ramirent bedöms skapa en konkurrenskraftig koncern med en marknadsledande position i Norden samt flera länder i Östeuropa. Vidare anser styrelsen att ett samgående kommer att öka den nya koncernens möjligheter att utveckla en konkurrenskraftig närvaro på den övriga Europamarknaden. Det är styrelsens bedömning att samgåendet är industriellt motiverat.

Styrelsen bedömer att det finns ett betydande stöd för Erbjudandet. Nordstjernan och Lundbergs, som efter utdelning av aktierna i Altima från NCC sammanlagt kommer att äga aktier motsvarande 48,9 procent av kapital och röster i Altima, har förbundit sig att acceptera Ramirents erbjudande[3].

Styrelsen i Altima har anlitat Handelsbanken Capital Markets som rådgivare för att utvärdera villkoren i erbjudandet. Handelsbanken Capital Markets har avgivit ett skriftligt värderingsutlåtande (så kallad

[3] Förbindelsen från Nordstjernan och Lundbergs är villkorad av:

a) att det inte efter offentliggörandet av Erbjudandet framkommer att av Ramirent offentliggjord information av väsentlig betydelse, utifrån de förhållanden som förelåg vid tidpunkten för offentliggörandet, är felaktig eller vilseledande i något väsentligt avseende, eller att information av väsentlig betydelse inte har offentliggjorts;

b) att det inte inträffar någon händelse utanför Altimas, Nordstjernans och Lundbergs kontroll som är hänförlig till Ramirents verksamhet, som inte skäligen kunnat förutses av Altima, Nordstjernan eller Lundbergs och som påverkar Ramirents likviditet eller resultat väsentligt negativt; påverkan som är ”väsentligt negativt” skall dock inte anses vara för handen endast på grund av att följande omständigheter inträffar: (i) förändringar i Ramirents aktiekurs, (ii) omständigheter som följer av förhållanden som allmänt påverkar maskinuthyrningsbranschen, de branscher där Ramirents kunder är verksamma eller ekonomin i något land där Ramirent bedriver verksamhet, och (iii) omständigheter som följer av förhållanden som påverkar allmänna affärs- eller ekonomiska förhållanden, inklusive växelkursförändringar och förändringar i det allmänna ränteläget eller förhållanden på kapitalmarknaderna; samt

c) att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Ramirent blir ägare till aktier som representerar mer än 80 procent av aktierna och rösterna i Altima.

Fairness Opinion) till styrelsen, av vilket framgår att vederlaget, vid tidpunkten för utlåtandet, är skäligt ur finansiell synvinkel för aktieägarna.

Mot bakgrund av ovanstående anser styrelsen att Erbjudandet är attraktivt för Altimas aktieägare, varför styrelsen enhälligt rekommenderar aktieägarna att acceptera Erbjudandet.

Göteborg, den 10 december 2003

Altima AB (publ)

Styrelsen

Presskonferens i Helsingfors äger rum den 10 december 2003
Plats: World Trade Center Helsinki, Marski Hall, våning 3
Tid: 09.45 (lokal tid)

Presskonferens i Stockholm äger rum den 10 december 2003
Plats: Nordstjernan AB, Stureplan 3, våning 5
Tid: 14.00 (lokal tid)
Anmälan till presskonferensen i Stockholm görs via mail till marjo.hultgren@ncc.se, eller på telefon 08-5855 1902

För ytterligare information:
Tryggve Sthen, styrelsens ordförande, tel 031-578 429 eller 0706-21 77 15
Mikael Öberg, verkställande direktör, tel 031-57 84 30 eller 0706-71 90 04

Med en omsättning på cirka 1,4 miljarder kronor och 950 medarbetare är Altima en av de största aktörerna inom maskinuthyrningsbranschen i Norden och Baltikum. Läs mer om företaget på www.altimagroup.com.