

NORDIC CAPITAL

Pressmeddelande 15 november 2004

Nordic Capital lämnar rekommenderat erbjudande om 75 kronor kontant för varje aktie i Finnveden

Cidron Invest AB, ett av Nordic Capital Fond V helägt bolag, ("Nordic Capital") har beslutat att lämna ett offentligt kontant erbjudande till aktieägarna i Finnveden AB (publ) ("Finnveden") att överlåta samtliga aktier i Finnveden till Nordic Capital ("Erbjudandet"). Finnveden är inregistrerat på Stockholmsbörsens A-lista.

- Kontanterbjudande om 75 kronor per aktie av serie A respektive B i Finnveden
- Erbjudandet rekommenderas enhälligt av styrelsen för Finnveden
- Erbjudandet motsvarar en premie om cirka 35 procent jämfört med senaste betalkurs den 12 november 2004
- Acceptperioden för Erbjudandet beräknas löpa från och med den 19 november till och med den 9 december 2004. Beräknad likviddag är den 20 december 2004

Bakgrund och motiv

"Nordic Capital tror på en stark fordonsindustri i Sverige. Här finns omfattande industriellt kunnande grundat i en lång tradition. Finnveden har potential att växa och kommer de närmaste åren att genomföra betydande investeringar. Vi tror att företaget bäst möter de kommande utmaningarna med en stark huvudägare utanför börsen" säger Ulf Rosberg, partner på Nordic Capital.

Nordic Capital har under en längre tid följt Finnvedens utveckling med intresse och ser stora utvecklingsmöjligheter inom koncernens samtliga fyra affärsområden. Det åtgärdsprogram som genomförts av ledningen under de senaste åren har nu fått fullt genomslag och lett till förbättrad effektivitet och lönsamhet samt ökad attraktivitet i produktutbudet. I kombination med den ledande branschkompetens som finns inom Finnvedens organisation, i regionen och hos flera av Finnvedens nyckelkunder gör detta att Finnveden enligt vår uppfattning har goda förutsättningar för fortsatt expansion och utveckling.

Nordic Capital bedömer att Finnveden nu är redo för nästa steg, vilket kräver såväl betydande investeringar i befintliga svenska produktionsanläggningar som vidareutveckling av verksamheten på övriga prioriterade geografiska marknader. Tilläggsförvärv inom de olika affärsområdena kommer att utvärderas löpande. De utmaningar som Finnveden står inför är bland annat överkapacitet samt ökad konkurrens från lågkostnadsländer. Även de stigande stålpriserna utgör ett hot när nuvarande leveransavtal för stål löper ut. Nordic Capital tror att Finnveden bäst möter dessa utmaningar som ett onoterat bolag, där Nordic Capital som aktiv ägare med betydande kapitalresurser för expansion och utvecklingsinvesteringar långsiktigt kan erbjuda det stöd till ledning och verksamhet som krävs.

Erbjudandet

För varje aktie av serie A respektive B i Finnveden erbjuds 75 kronor kontant.

Courtage utgår ej i Erbjudandet.

Jämfört med den senaste betalkursen på Stockholmsbörsen den 12 november 2004, sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet, om 55,5 kronor per aktie innebär Erbjudandet en premie om 35 procent. Jämfört med genomsnittskursen under de senaste 20 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet om cirka 55,5 kronor per aktie uppgår premien till 35 procent.

Det totala värdet av Erbjudandet uppgår till cirka 1 990 miljoner kronor.

Nordic Capital äger för närvarande inga aktier i Finnveden.

Finansiering

Erbjudandet kommer att finansieras genom eget kapital samt genom bankfinansiering. Nordic Capital har erhållit ett bindande lånelöfte från Svenska Handelsbanken avseende den del av likviden i Erbjudandet som avses finansieras med banklån. För utbetalning av lånet gäller de villkor som finns sammanfattade under rubriken "Villkor för finansiering" nedan.

Rekommendation från styrelsen för Finnveden

Styrelsen för Finnveden har enhälligt beslutat att rekommendera aktieägarna i Finnveden att acceptera Erbjudandet. Styrelsens rekommendation stöds av en så kallad fairness opinion från styrelsens finansiella rådgivare Carnegie Investment Bank AB.

Villkor för Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

1. att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Nordic Capital blir ägare till mer än 90 procent av det totala antalet aktier representerande mer än 90 procent av det totala röstetalet i Finnveden;
2. att styrelsens för Finnveden rekommendation att acceptera Erbjudandet inte har återtogs eller negativt förändrats;
3. att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Finnveden på villkor som för Finnvedens aktieägare är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
4. att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Finnveden erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter, har erhållits på för Nordic Capital acceptabla villkor;
5. att Nordic Capital, utöver vad som offentliggjorts av Finnveden eller på annat sätt skriftligen kommunicerats med Nordic Capital före dagen för offentliggörandet av Erbjudandet, inte upptäcker att information som offentliggjorts av Finnveden är felaktig eller vilseledande i något väsentligt avseende, eller upptäcker att information om väsentlig omständighet som borde ha offentliggjorts av Finnveden inte har blivit offentliggjord;
6. att varken Erbjudandet eller förvärvet av Finnveden helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet, som föreligger eller skäligen kan förväntas, som ligger utanför Nordic Capitals kontroll och vilken Nordic Capital skäligen inte kunnat förutse vid tidpunkten för offentliggörande av Erbjudandet;
7. att inga omständigheter, som Nordic Capital inte hade kännedom om vid tidpunkten för offentliggörande av Erbjudandet, har inträffat som väsentligt negativt påverkar Finnvedens försäljning, resultat, likviditet eller eget kapital under innevarande eller nästkommande räkenskapsår;
8. att Finnveden inte vidtar några åtgärder som typiskt sett är ägnade att försämra förutsättningarna för Erbjudandets genomförande; och
9. att utbetalning sker i enlighet med av Nordic Capitals långivare lämnade kreditlöften (se "Villkor för finansiering" nedan).

Nordic Capital förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkor 2, 4, 5, 6, 7, 8 och 9 kommer emellertid ett sådant återkallande endast att ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Nordic Capitals förvärv av aktier i Finnveden.

Nordic Capital förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera villkor enligt ovan.

Villkor för finansiering

Kreditlöftet är villkorat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Nordic Capital blir ägare till mer än 90 procent av det totala antalet aktier representerande mer än 90 procent av det totala röstetalet i Finnveden. Därutöver innehåller kreditlöftet inga villkor, över vilka inte Nordic Capital och dess ägare råder.

De villkor för kreditlöftet över vilka Nordic Capital och dess ägare råder, och som således Nordic Capital inte kan åberopa, är:

- att Nordic Capital kapitaliserats med överenskommet eget kapital och aktieägarlån;
- att Nordic Capital skriver under överenskommen lånedokumentation; och
- att Nordic Capital till banken pantsätter de aktier i Finnveden som förvärfas.

Preliminär tidsplan

Prospekt rörande Erbjudandet beräknas komma att distribueras till aktieägarna i Finnveden den 18 november 2004. Acceptperioden för Erbjudandet förväntas löpa från och med den 19 november 2004 till och med den 9 december 2004. Under förutsättning att Nordic Capital fullföljer Erbjudandet senast den 15 december 2004 beräknas redovisning av likvid kunna påbörjas omkring den 20 december 2004 till de aktieägare som accepterat Erbjudandet. Nordic Capital förbehåller sig rätten att förlänga acceptperioden, liksom att senarelägga tidpunkten för redovisning av likvid.

Tillämplig lag och tvister

Svensk lag skall tillämpas på Erbjudandet. Vidare gäller för Erbjudandet Näringslivets Börskommittés regler rörande offentliga erbjudanden om aktieförvärv och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning därav.

Tvist rörande Erbjudandet skall avgöras av svensk domstol exklusivt varvid Stockholms tingsrätt skall utgöra första instans.

Rådgivare

Enskilda Securities är finansiell rådgivare till Nordic Capital i samband med Erbjudandet.

Stockholm den 15 november 2004

Cidron Invest AB
Styrelsen

För ytterligare information kontakta:

Ulf Rosberg, Partner, Nordic Capital
Tel. +46 8 440 50 50

Information om Nordic Capital

Nordic Capital är ett ledande private equity-bolag med fokus på buy-outs och investeringar i medelstora, Nordenbaserade företag. Företaget har ett brett nätverk, stor kännedom om den nordiska marknaden och en historik av framgångsrika investeringar. Nordic Capital förvaltar totalt 21 miljarder kronor. Sedan starten 1989 har Nordic Capital tillfört kapital till ett femtiotal företag i olika branscher och segment. Nordic Capitals strategi är att aktivt implementera värdeskapande åtgärder genom skapande av nya industriella kombinationer, strategisk ompositionering och internationalisering. Ett stort antal välkända nordiska och internationella institutioner investerar i Nordic Capitals fonder.

Nordic Capital investerar för närvarande ur sin femte fond, Nordic Capital Fond V, med deltagande från omkring 60 institutioner. Fondens storlek uppgår till 1 500 miljoner euro. Cirka 30 procent av kapitalet kommer från nordiska aktörer, 30 procent från övriga Europa, 30 procent från USA och 10 procent från övriga världen.

Cidron Invest AB är ett av Nordic Capital Fond V helägt bolag tillskapat för genomförandet av Erbjudandet. Cidron Invest AB:s organisationsnummer är 556668–2141. Bolaget registrerades vid Bolagsverket den 12 oktober 2004.

Se www.nordiccapital.com för ytterligare information om Nordic Capital.