

Detta pressmeddelande (och informationen som framgår häri) får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan eller Hongkong eller i något annat land i vilket offentliggörandet, publiceringen eller distributionen skulle vara olaglig.

# Geveko genomför garanterad nyemission om 160 mkr

Göteborg, 25 februari 2010

- Styrelsen i Geveko har beslutat om en nyemission om cirka 160 mkr med företrädesrätt för Gevekos aktieägare
- Nyemissionen är till 100 procent täckt genom teckningsåtaganden och garantier från större aktieägare samt externa garantier, varav 46,0% från befintliga aktieägare och 54% från externa garantier.
- Det huvudsakliga syftet med nyemissionen är att stärka Gevekos långsiktiga finansiella ställning och finansiella flexibilitet, vilket ger en starkare grund för utveckling av verksamheten i enlighet med Bolagets strategi
- De slutliga villkoren för nyemissionen, inklusive teckningskurs, kommer att fastställas av styrelsen den 29 mars 2010 och offentliggörs samma dag via pressmeddelande
- Nyemissionen förutsätter godkännande vid extra bolagsstämma den 31 mars 2010 och givet sådant godkännande avses teckningstiden löpa från och med den 12 april till och med den 28 april 2010

“Nyemissionen ger Geveko ökat handlingsutrymme i rådande ekonomiska klimat. Kapitalförstärkningen innebär vidare att Gevekos finansiella ställning stärks och Bolagets positionering på marknaden förbättras, vilket ger bättre förutsättningar att tillvarata nya affärsmöjligheter”, säger Hans Ljungkvist, VD och Koncernchef i Geveko.

## Bakgrund och motiv

Gevekos nuvarande strategi antogs i samband med övergången från investmentbolag till rörelsedrivande industrikoncern. Den övergripande strategiska målsättningen är att befästa och stärka Gevekos marknadsledande ställning inom vägmarkeringar i Europa, samt att vara en pådrivande aktör i branschens nödvändiga omstrukturering. Initialt har fokus varit att stärka positionen på den viktiga nordiska hemmamarknaden, samt att uppnå ledande positioner på de växande marknaderna i Östeuropa. Geveko har idag en marknadsledande entreprenadverksamhet från Norden i norr till Svarta Havet i söder. Framgent kommer Gevekos primära strategiska fokus att ligga på fortsatt integration av nya verksamheter samt ökad samordning och tillvaratagande av de skalfördelar och synergier som förväntas uppkomma genom den nya affärs- och marknadsorienterade organisationsstruktur som infördes under 2009. På lång sikt är Koncernens strategi att växa på andra marknader i Europa.

Under 2009 fortsatte efterfrågan på Gevekos produkter och entreprenadverksamheter att vara stabil i västra Europa. Tillväxt och goda resultat uppvisades i Tyskland, Holland, Belgien, Frankrike och Danmark, drivet av, bland annat, satsningar på infrastruktur och ökat vägunderhåll. Utvecklingen i Östeuropa var splittrad, och karakteriserad av både kraftiga upp- och nedgångar av såväl volym som resultat. Verksamheterna i Ryssland och Polen kännetecknades av stor osäkerhet, medan volymökningar och en stark resultatförbättring uppvisades i Rumänien och Ukraina.

Det försämrade resultatet under 2009 är primärt hänförligt till minskad materialförsäljning på den ryska marknaden, förorsakat av minskade budgetanslag från staten, samt en signifikant nedgång på den polska marknaden för vägmarkeringar. Rörelseresultatet i den polska verksamheten uppgick till minus 61 mkr 2009 och har belastats med nedskrivningar och strukturella kostnader. En ny ledningsgrupp för den polska verksamheten är på plats och förutsättningarna att ta tillbaka förlorad mark bedöms goda.

För att ha möjlighet att möta framtida marknadsförutsättningar, samt i syfte att minska kostnaderna, har Geveko utarbetat och påbörjat implementeringen av ett resultatförbättringsprogram. Den totala besparingen förväntas under 2010 uppgå till cirka 60 mkr för att sedan stiga och årligen uppgå till cirka 80 mkr från 2011. Utöver detta planerar Geveko att genomföra strukturella förändringar som ett led i den nya organisationsstrukturen, vilka förväntas beslutas om under den senare delen av 2010. Bolagets långsiktiga målsättning är att uppnå en rörelsemarginal på 8 procent.

Den föreslagna nyemissionen skapar den finansiella styrka och strategiska flexibilitet som krävs för att genomföra Bolagets strategiska plan och samtidigt tillvarata nya affärsmöjligheter. En stark finansiell position ger Geveko möjlighet att ytterligare befästa och stärka positionen som Europas ledande företag inom vägmarkeringar. Kapitaltillskottet kommer även att möjliggöra för Geveko att driva på nödvändig omstrukturering av branschen och kapitalisera på ytterligare tillväxtpöjligheter i Europa.

Detta pressmeddelande (och informationen som framgår häri) får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan eller Hongkong eller i något annat land i vilket offentliggörandet, publiceringen eller distributionen skulle vara olaglig.

Emissionslikviden om cirka 160 mkr före emissionskostnader, innebär att Bolaget stärker sin finansiella position genom en reduktion av skuldsättningen vilket skapar en framtida finansiell flexibilitet. Genom nyemissionen stärks balansräkningen så att nettoskuldskvoten<sup>1</sup>, allt annat lika, proforma 31 december 2009 hade uppgått till 3,1 ggr. Detta, tillsammans med Bolagets resultatförbättringsprogram och nya organisation, bedöms säkerställa en fortsatt stark position för Geveko. Mot bakgrund av ovanstående omständigheter och planerad utveckling av verksamheten i enlighet med Bolagets strategi har styrelsen för Geveko beslutat, under förutsättning för bolagsstämmans godkännande, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

### **Villkor för nyemissionen**

Varje ägare av A-aktier och B-aktier äger företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier, som inte tecknas med primär företrädesrätt, skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Vid försäljning av teckningsrätter övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten.

För de fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av den primära eller subsidiära företrädesrätten har övriga som anmält intresse möjlighet att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter. I sista hand ska fördelning ske till garantier med fördelning pro rata i förhållande till ställda garantiutfästelser.

Avstämningsdag vid Euroclear Sweden AB (tidigare VPC) för rätten att delta i nyemissionen med företrädesrätt är den 7 april 2010. Teckningstiden löper från och med den 12 april till och med den 28 april 2010, eller den senare dag som bestäms av styrelsen.

Ett antal större aktieägare i Geveko, Gunnar och Märtha Bergendahls Stiftelse, Stiftelsen Bergendala och Johan Rapp, med familj och bolag, som tillsammans representerar cirka 17,1 procent av samtliga aktier och 48,3 procent av samtliga röster, har förbundit sig att teckna aktier motsvarande deras respektive pro rata-andel av emissionen samt förbundit sig att garantera att teckna ytterligare aktier motsvarande cirka 20,0 procent av samtliga aktier i emissionen. Därutöver har Gunnar och Märtha Bergendahls Stiftelse samt Stiftelsen Bergendala förbundit sig att köpa och utnyttja samtliga de teckningsrätter av serie A, som aktieägare ej önskar utnyttja i nyemission och istället vill sälja, samt förbundit sig att teckna därefter utnyttjade teckningsrätter av serie A, sammantaget motsvarar detta åtagande cirka 5,4 procent av samtliga aktier i emissionen.

Utöver de ovan nämnda aktieägarna har en institutionell aktieägare, Länsförsäkringar Fonder, som representerar cirka 3,5 procent av samtliga aktier och 1,4 procent av samtliga röster, aviserat att de är positiva till emissionen och har uttryckt sin avsikt att teckna sina respektive pro rata-andelar av emissionen (s.k. avsiktsförklaringar eller "soft commitments").

Därutöver har ytterligare ett antal externa parter, Prior & Nilsson Fonder, Färna Invest AB, Investment AB Öresund och LMK Ventures AB, förbundit sig att garantera att teckna ytterligare aktier motsvarande cirka 54,0 procent av samtliga aktier i emissionen.

Sammanlagt har nämnda aktieägare och externa garantier således åtagit sig att teckna respektive garantera att teckna aktier motsvarande 100 procent av emissionen.

Sammanlagt har existerande aktieägare representerande mer än 50% av samtliga röster i Bolaget ställt sig positiva till emissionen och uttalat att de avser rösta för nyemission på den extra bolagsstämman.

Nyemissionen förutsätter godkännande av extra bolagsstämma som planeras äga rum den 31 mars 2010 kl. 10.00 på Hotel Riverton i Göteborg. Bolagets styrelse har till följd av nyemissionen beslutat att förelägga den extra bolagsstämman ytterligare förslag, inklusive förändring av bolagsordningen och justering av aktiekapitalet. Kallelse till den extra bolagsstämman offentliggörs genom separat pressmeddelande denna dag och införs den 1 mars 2010 i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar samt kommer att finnas tillgänglig på [www.geveko.se](http://www.geveko.se).

---

<sup>1</sup> Nettoskuldskvot definierad som räntebärande nettoskuld genom EBITDA plus ränteintäkter

Detta pressmeddelande (och informationen som framgår häri) får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan eller Hongkong eller i något annat land i vilket offentliggörandet, publiceringen eller distributionen skulle vara olaglig.

## Finansiella effekter till följd av nyemissionen

### Balansräkning

Mkr	Faktisk 31 december 2009	Nyemission och återbetalning av checkräknings-kredit <sup>2</sup>	Justerad 31 december 2009
Anläggningstillgångar	577		577
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	466		466
Likvida medel	46		46
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1,089</b>		<b>1,089</b>
Eget kapital	326	+160	486
Långfristiga räntebärande skulder inklusive pensionsskuld	129		129
Kortfristiga räntebärande skulder	364	-160	204
Övriga långfristiga skulder	26		26
Övriga kortfristiga skulder	244		244
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>1,089</b>		<b>1,089</b>
Räntebärande nettoskuld <sup>3</sup>	412	-160	252
Nettoskuldskvot <sup>4</sup> , ggr	5,1		3,1
Soliditet <sup>5</sup>	30,0%		44,6%

### Preliminär tidplan för nyemissionen

29 mars 2010	Offentliggörande av slutliga villkor, inklusive teckningskurs
31 mars 2010	Extra bolagsstämma tar ställning till styrelsens beslut om nyemission
1 april 2010	Första handelsdag i aktien utan rätt att delta i nyemissionen
7 april 2010	Avstämningsdag för nyemissionen, det vill säga aktieägare som är registrerade i aktieboken denna dag kommer att erhålla teckningsrätter som medför rätt att delta i nyemissionen
7 april 2010	Beräknad dag för offentliggörande av prospektet
12 april – 23 april 2010	Handel i teckningsrätter
12 april – 28 april 2010	Teckningstid

### Finansiella och legala rådgivare

Handelsbanken Capital Markets är finansiell rådgivare till Geveko och *Lead Manager* för nyemissionen. Vinge är legal rådgivare till Geveko.

### För ytterligare information vänligen kontakta:

Hans Ljungkvist, VD och Koncernchef  
Telefon +46 (0) 31 17 29 45  
Mobil: +46 (0) 705 37 11 10  
E-post: [hans.ljungkvist@geveko.se](mailto:hans.ljungkvist@geveko.se)

AB Geveko (publ)  
SE-403 13 Göteborg, Sverige  
Organisationsnummer 556024-6844  
Telefon: +46 (031) 172 945  
[www.geveko.se](http://www.geveko.se)

<sup>2</sup> Före transaktionskostnader för företrädesemissionen

<sup>3</sup> Räntebärande nettoskuld definierad som räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar inklusive likvida medel och börsnoterade aktier]

<sup>4</sup> Nettoskuldskvot definierad som räntebärande nettoskuld genom EBITDA plus ränteintäkter

<sup>5</sup> Soliditet definierad som redovisat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Detta pressmeddelande (och informationen som framgår häri) får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan eller Hongkong eller i något annat land i vilket offentliggörandet, publiceringen eller distributionen skulle vara olaglig.

Informationen ovan är sådan som AB Geveko (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 februari 2010 kl. 14.00 (CET)

## VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande innehåller inte och utgör inte ett erbjudande om att teckna aktier i AB Geveko ("Geveko"). Ett prospekt avseende nyemissionen som presenteras i detta pressmeddelande kommer att upprättas och inlämnas till Finansinspektionen. När Finansinspektionen har godkänt och registrerat prospektet kommer det att offentliggöras och finnas tillgängligt bland annat genom publicering på Gevekos webbplats.

Distributionen av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för legala restriktioner. Detta pressmeddelande innehåller inte och utgör inte ett erbjudande om att förvärva, sälja, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i Geveko i någon jurisdiktion.

Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, varken direkt eller indirekt och varken i dess helhet eller i delar, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan eller Hongkong eller annat land där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner eller där sådan åtgärd helt eller delvis skulle innebära krav på ytterligare prospekt, annan erbjudandedokumentation, registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag. Teckningsrätterna, de betalda tecknade aktierna och de nya aktierna har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt US Securities Act of 1933, i dess gällande lydelse, och får inte erbjudas eller säljas i USA utan sådan registrering eller ett tillämpligt undantag från sådan registrering.

Handelsbanken Capital Markets ("Lead Manager") agerar uteslutande för Gevekos och ingen annans räkning i samband med nyemissionen. Lead Manager kommer inte att betrakta någon annan person (oavsett om personen ifråga är mottagare av detta pressmeddelande eller ej) som dess klient i förhållande till nyemissionen och kommer inte att ansvara i förhållande till någon annan än Geveko för att tillhandahålla det skydd som bereds till dess klienter eller för råd i samband med nyemissionen och/eller något annat ärende som det hänvisas till häri. Ingen utfästelse eller garanti, uttrycklig eller underförstådd, lämnas av Lead Manager avseende riktigheten, fullständigheten eller verifikationen av informationen i detta pressmeddelande, och innehållet i detta pressmeddelande varken utgör eller ska förlitas på som ett löfte eller en utfästelse från Lead Manager i detta avseende, varken historiskt eller vad avser framtiden. I enlighet härmed fransäger sig Lead Manager i största möjliga utsträckning under tillämplig lag allt ansvar, oavsett om sådant ansvar grundas på skadeståndsrättslig, kontraktsrättslig eller annan grund, som Lead Manager annars skulle kunna ha avseende information som tillhandahållits i detta pressmeddelande eller annorledes.

Detta pressmeddelande innehåller olika framtidsinriktade uttalanden vilka är uttalanden som avser framtida händelser. I detta sammanhang avser framtidsinriktade uttalanden ofta Gevekos förväntningar på framtida händelser och ekonomiska resultat. Framtidsinriktade uttalanden rör per definition förhållanden som i varierade mån är osäkra och kan påverkas av många faktorer, däribland förhållandena på finansmarknaden och fluktuationer i räntenivåer, växelkurser och värdet på finansiella tillgångar. Sådana faktorer kan få Gevekos faktiska framtida resultat att väsentligen avvika från vad som uttrycks i de framtidsinriktade uttalandena. Geveko utfäster sig inte att uppdatera sina framtidsinriktade uttalanden.