ASEA Pressmeddelande

ASEA AB
Box 7373
103 91 Stockholm

Telefon 08-613 85 00
Telefax 08-21 28 30
Telex 17236 aseagr s

Datum 1990-04-02 Reg

ASEA lägger bud på Incentive

Såsom tidigare aviserats planeras en uppdelning av ASEA AB på två separata enheter, "ABB-Holding" och "Övriga Verksamheter" ("ÖV"). ABB-Holding skulle i denna struktur endast äga och förvalta 50 procentsinnehavet i ABB Asea Brown Boveri Ltd. ÖV kommer att äga övriga tillgångar, bestående i huvudsak av industrirörelsen inom Hägglundskoncernen, kraftverksamheten i SEV-gruppen (Skandinaviska Elverk) samt aktieportföljen. Styrelsen för ASEA ser positivt på möjligheten att genomföra denna för bolaget så angelägna uppdelning.

Styrelsen i ASEA anser att det är viktigt att den industriella delen av ÖVs verksamhet byggs ut. Ett förvärv av Incentive AB skulle vara ett väsentligt led i realiserandet av denna målsättning. ASEA ekonomiska styrka kan på ett positivt sätt bidraga till Incentives vidareutveckling.

Mot bakgrund härav har styrelsen för ASEA beslutat att lämna ett offentligt erbjudande till aktieägarna och innehavarna av konvertibla förlagsbevis i Incentive enligt följande.

Villkor

Erbjudandet innebär att aktieägarna i Incentive kan välja mellan följande alternativ

A. – för varje tretal aktier av serie A och/eller B i Incentive, bundna eller fria, erhålles en nyemitterad fri aktie av serie B i ASEA jämte 115 kronor kontant.

eller

B. – för varje aktie av serie A eller serie B i Incentive, bunden eller fri, erhålles 267 kronor kontant.

För varje konvertibelt förlagsbevis om nominellt 190 kronor i Incentive erhålles 285 kronor kontant, vilket motsvarar 150 procent av det nominella beloppet.

Utdelningen för 1989 på aktier i Incentive (6,25 kronor per aktie enligt förslag i Incentives bokslutskommuniké från den 1 mars 1990) tillkommer aktieägarna i Incentive. De nyemitterade aktierna i ASEA föreslås medföra rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 1990.

Samtliga innehavare av konvertibla förlagsbevis i Incentive som accepterar erbjudandet erhåller upplupen ränta till och med första anmälningsdag i det offentliga erbjudandet.

Kostnaden för erbjudandets genomförande i form av värdepappersskatt betalas av ASEA. Courtage utgår ej.

ASEA äger idag inga aktier eller konvertibla förlagsbevis i Incentive.

Erbjudandet är villkorat av erforderligt emissionsbeslut på bolagsstämma i ASEA.

ASEA

Budvärde m m

Fredagens sista betalkurs för såväl den bundna A-aktien som den fria B-aktien i Incentive var 185 kronor. Betalkurs saknades för Incentives fria A-aktier. För ASEAs fria B-aktier uppgick sista betalkursen vid Stockholms fondbörs samma dag till 695 kronor. Baserat på dessa kurser samt med beaktande av 1990 års utdelningar på aktierna i Incentive och ASEA, innebär budet att för samtliga Incentive-aktier erbjuds i huvudsak samma premium såväl i aktie- som i kontantalternativet, cirka 45 procent. Marknadsnotering saknas för Incentives konvertibla förlagslån.

Patricia AB, ägt av AB Investor och Förvaltnings AB Providentia, har till ett pris motsvarande vad ASEA erbjuder i kontantalternativet, förvärvat Lundbergsföretagens samtliga 4 329 300 A-aktier samt 370 000 B-aktier i Incentive representerande 29,0 procent av kapitalet och 34,7 procent av rösterna. Investor och Providentia inklusive Patricia samt Marianne och Marcus Wallenbergs Stiftelse kontrollerar därefter tillsammans aktier i Incentive motsvarande 49,6 procent av kapitalet och 60,9 procent av rösterna och har utfäst sig att acceptera ASEAs aktiealternativ i erbjudandet.

Om samtliga aktieägare i Incentive accepterar aktiealternativet kommer antalet aktier i ASEA att öka med cirka 5,4 miljoner till 65,4 miljoner aktier. Närmare information rörande affärens påverkan på vinsten per aktie samt justerat eget kapital per aktie i ASEA kommer att lämnas i prospektet.

Tidplan

Prospekt med närmare information om erbjudandet beräknas komma att utsändas till aktieägare och innehavare av konvertibla förlagsbevis i Incentive i början av juni 1990. Anmälningstiden beräknas löpa från och med den 6 juni till och med den 29 juni 1990. Redovisning av likvid i kontantalternativet kommer att ske fortlöpande under anmälningstiden. Redovisning av vederlaget i aktiealternativet kommer att ske snarast efter anmälningstidens utgång.

ASEAs verkställande direktör Kjell Högfelt gör följande uttalande i anledning av affären: "Ett förvärv av Incentive skall ses som ett led i ASEAs långa industriella historia. Genom inlemmandet av Incentive-gruppen bygger vi inom ASEA, exklusive ABB, upp en slagkraftig industrisektor. Vår bedömning är att med ASEAs finansiella styrka kommer den samlade industrisektorn att ha mycket goda förutsättningar och möjligheter att möta 1990-talets krav".

Stockholm den 2 april 1990

ASEA AB
STYRELSEN

För ytterligare information hänvisas till:

Kjell Högfelt, Verkställande direktör i ASEA AB
Telefon 08-7613 65 00