

Styrelsens för Securitas AB förslag om godkännande av det av styrelsen beslutade offentliga uppköpserbudet till aktieägarna i Niscayah Group AB samt om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier att utges som vederlag i erbjudandet

Securitas AB:s ("Securitas" eller "Bolaget") styrelse har den 15 maj 2011 beslutat att lämna ett uppköpserbud till aktieägarna i Niscayah Group AB (org. nr. 556436-6267) ("Niscayah") i syfte att förvärva alla aktier i Niscayah ("Erbjudandet"). Inom ramen för Erbjudandet kommer innehavare av aktier i Niscayah att erbjudas sammanlagt högst 4 091 313 nyemitterade A-aktier och 83 034 916 nyemitterade B-aktier i Bolaget. För varje 4,19 aktier av serie A i Niscayah erhålles en (1) ny aktie av serie A i Securitas och för varje 4,19 aktier av serie B i Niscayah erhålles en (1) ny aktie av serie B i Securitas, i enlighet med villkoren för Erbjudandet såsom dessa kommer till uttryck i det pressmeddelande avseende Erbjudandet som Securitas offentliggjorde den 16 maj 2011.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna Erbjudandet, samt, för att möjliggöra fullföljande av Erbjudandet, om bemyndigande av styrelsen att besluta om nyemission av aktier i enlighet med följande:

Styrelsen skall bemyndigas att till och med den 31 december 2011, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier att utgöra vederlag vid förvärv av aktier i Niscayah. Bemyndigandet är således begränsat till utgivande av aktier i utbyte mot apportegendom bestående av aktier i Niscayah.

Styrelsen lämnar följande redogörelse i anslutning till Erbjudandet och förvärvet.

Securitas har delat ut ett flertal divisioner till aktieägarna som noterats som separata bolag på NASDAQ OMX Stockholm. Dessa är Assa Abloy (1994), Securitas Direct (2006), Securitas Systems (2006) (nuvarande Niscayah) och Loomis (2008).

Niscayah delades ut i syfte att öka transparensen, specialiseringen och aktieägarvärdet. Securitas gör idag bedömningen att det finns tydliga fördelar med att kombinera verksamheterna inom Niscayah och Securitas, inte minst med tanke på att bolagen sedan separationen har bibehållit en stark affärsrelation då Securitas är en av Niscayahs största kunder.

Förvärvet av Niscayah är ett viktigt strategiskt steg för att Securitas ska kunna förbättra möjligheterna att erbjuda sina kunder kompletta säkerhetsprogram i form av specialiserade fysiska säkerhetslösningar inom bevakning, tekniska säkerhetslösningar samt konsulttjänster och krishanteringsstjänster. Securitas bedömer att förvärvet skapar kostnadssynergier om cirka 200 miljoner kronor årligen vilka förväntas nå full effekt från och med 2013.

Baserat på sista betalkurs för Securitas B-aktie den 13 maj 2011 motsvarar Erbjudandet ett värde om cirka 16,00 kronor per aktie i Niscayah, eller totalt ca 5,8 miljarder kronor för samtliga aktier i Niscayah.

Bland Niscayahs aktieägare ingår Säkl AB, Melker Schörling AB och Investment AB Latour, vilka också är större aktieägare i Securitas. Erbjudandet innebär således att Securitas förvärvar Niscayah-aktier från bland andra dessa aktieägare.

Styrelsen i Securitas har från den oberoende experten Deloitte AB inhämtat s.k. fairness opinion av vilken framgår att Deloitte AB anser Erbjudandet vara skäligt från ett finansiellt perspektiv för Securitas aktieägare.