

---

## PRESSMEDDELANDE

---

2013-06-17

### **Sweco och Vectura går samman – Bildar Nordens ledande teknikkonsult med 9 000 anställda**

**Sweco har tecknat avtal med svenska staten om att förvärva 100 procent av aktierna i teknikkonsulten Vectura med 1 200 anställda. Genom affären bildas den största teknikkonsulten på den nordiska marknaden med en omsättning på cirka 8 800 MSEK och cirka 9 000 anställda. Med identifierade synergier överstigande 70 MSEK väntas affären stärka Swecos rörelseresultat med 100 MSEK (EBITA) från 2015, vilket ökar Swecos vinst per aktie med nio procent. Köpeskillingen uppgår till 927 MSEK genom kontant vederlag (Equity value).**

Vectura är Nordens ledande konsult inom transportinfrastruktur och har en särskilt stark position inom järnvägssektorn i Sverige. Företaget har verksamhet på ett 40-tal orter i Sverige, Norge och Danmark. Vectura bildades 2009 efter en sammanslagning och bolagisering av Vägverket Konsult och Banverket Projektering. Sedan dess har bolaget haft en genomsnittlig årlig tillväxt på sju procent.

Förvärvet ligger helt i linje med Swecos strategi att konsolidera sina ledande positioner i Norden och växa inom infrastruktur.

– Vi är oerhört glada över att kunna gå samman med Vectura och tillsammans skapa Nordens ledande teknikkonsult. Genom att kombinera Vecturas starka kompetens inom transportinfrastruktur med Swecos ledarposition inom hållbart samhällsbyggande skapar vi goda möjligheter för fortsatt tillväxt i Norden, framför allt i Sverige och på den snabbväxande norska marknaden, säger Tomas Carlsson, vd och koncernchef i Sweco.

#### **Motiv för samgåendet**

Fortsatt värdeskapande tillväxt för Swecos aktieägare:

- Befäster Swecos position som den ledande konsulten inom hållbart samhällsbyggande.
- Kompletterar Sweco med en marknadsledande position inom järnväg.
- Förstärker båda företagens verksamheter inom väg, projektledning och trafikplanering.
- Skapar utökade tillväxtmöjligheter på den snabbväxande nordiska infrastrukturmarknaden, framför allt i Norge.
- Realiserar betydande kostnadssynergier framför allt genom minskade omkostnader samt genom samordning av administration och lokaler.

– Sweco har ett mycket starkt erbjudande inom hållbart samhällsbyggande och med vår djupa kunskap och långa erfarenhet inom transportinfrastruktur kompletterar vi varandra mycket väl.

Det känns därför verkligen bra att kunna gå samman med Sweco och tillsammans bli ännu starkare. Affären är riktigt bra både för våra kunder och för våra 1 200 medarbetare, säger Vecturas vd och koncernchef Jan Colliander.

Samgåendet skapar nya möjligheter för medarbetarna. Bland annat får Vecturas medarbetare större möjligheter att utvecklas i en internationell miljö och även kunna använda sin kompetens inom andra marknadsområden, som till exempel gruvor, vattenkraft och industri.

### **Transaktionen**

Köpeskillingen uppgår till 927 MSEK genom kontant vederlag (Equity value). Enterprise value förväntas bli cirka 900 MSEK på tillträdesdagen.

Affären är avhängig konkurrensmyndigheternas prövning i Sverige och Norge och målsättningen är att tillträde ska ske i augusti. Vectura kommer att integreras i affärsområdet Sweco Sverige under varumärket Sweco. Integrationen förväntas slutföras runt årsskiftet 2013/2014.

### **Påverkan på Swecos resultat och ställning**

Vectura redovisade 1 327 MSEK i årsomsättning och 31 MSEK i rörelseresultat (EBIT 2012). Affären förväntas bidra med 100 MSEK till Swecos rörelseresultat (EBITA) från 2015. Swecos vinst per aktie förväntas därmed öka med 0,47 SEK, eller nio procent från 2012 års nivå. Långsiktigt förväntas verksamheten prestera med samma lönsamhet som Swecos övriga infrastrukturverksamhet.

Resultatförbättringen kommer framför allt att åstadkommas genom att realisera kostnadssynergier, bland annat minskning av externa omkostnader, samordning av administration och samlokalisering av verksamheten. Dessutom kommer verksamheterna i Norge och Trafik och Samhälle samordnas med Sweco för att uppnå förstärkt lönsamhet. Identifierade synergier överstiger 70 MSEK.

Integrationskostnader uppskattas till 100 MSEK och kommer framför allt att belasta resultatet under andra halvåret 2013 och första halvåret 2014. Transaktionskostnader uppgår till cirka 5 MSEK och kommer belasta resultatet under andra kvartalet 2013.

Förvärvet finansieras med en kombination av befintliga lån och en ny treårig kreditfacilitet. Finansieringskostnaden är cirka tre procent.

Swecos finansiella mål innebär att nettoskulden inte ska överskrida 40 procent av eget kapital. Som en konsekvens av förvärvet och dess finansiering kommer det finansiella målet att överskridas, vilket tillfälligtvis kan tillåtas så länge det sker med balanserad risk. Swecos finansiella mål innebär att bolaget över tiden ska vara nettoskuldssatt samtidigt som kapitalstrukturen ska medge utveckling av och investeringar i koncernens kärnverksamhet.

**Illustrativ resultaträkning**  
2012, MSEK

	Sweco	Vectura	Justering	Sammantaget
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>7 504</b>	<b>1 326</b>		<b>8 830</b>
Rörelsekostnader	-6 747	-1 295		-7 972
<b>EBITA</b>	<b>757</b>	<b>31</b>	<b>70</b>	<b>858</b>
<i>EBITA-marginal</i>	10,1%	2,3%		9,7%
Avskrivningar och nedskrivningar	-75	0	-12	-88
<b>EBIT (Rörelseresultat)</b>	<b>682</b>	<b>31</b>	<b>58</b>	<b>770</b>
<i>EBIT-marginal</i>	9,1%	2,3%		8,7%
Finansnetto	-29	-1	-29	-58
<b>Resultat före skatt</b>	<b>653</b>	<b>30</b>	<b>29</b>	<b>712</b>
Inkomstskatt	-177	-6	-9	-192
<b>Periodens resultat</b>	<b>476</b>	<b>24</b>	<b>20</b>	<b>519</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	-6			-6
<b>Resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare</b>	<b>470</b>	<b>24</b>	<b>20</b>	<b>514</b>
<b>Vinst per aktie</b>	<b>5,15</b>	<b>0,26</b>	<b>0,22</b>	<b>5,63</b>

Den presenterade finansiella informationen har inte granskats av bolagets revisorer. Informationen utgör en sammanläggning av respektive bolags redovisade bokslut för 2012. En justering har gjorts med hänsyn till förväntade synergier och uppskattade konsekvenser av transaktionen.

Sammanläggningen är hypotetisk och ska inte ses som en proformaredovisning då endast en grov justering har skett för förvärvet. Inga justeringar har skett för integrationskostnader och transaktionskostnader.

**Presskonferens idag klockan 10.00**

Sweco presenterar affären på Carnegie, Regeringsgatan 56, Stockholm. Deltar gör Swecos vd och koncernchef Tomas Carlsson, Swecos finanschef Jonas Dahlberg och Vecturas vd och koncernchef Jan Colliander. Presentationen kan följas på [www.swecogroup.com](http://www.swecogroup.com).

*För ytterligare information kontakta:*

Tomas Carlsson, vd och koncernchef i Sweco, tel: 08 695 66 60, 070-552 92 75

Jonas Dahlberg, finansdirektör i Sweco, tel 08-695 63 32, 070-347 23 83

Jan Colliander, vd och koncernchef i Vectura: 010-484 43 00, 073-029 43 01

---

*Sweco är ett internationellt konsultföretag med samlad kunskap inom teknik, miljö och arkitektur. Sweco omsätter ca 7,5 miljarder SEK och har ca 7 800 anställda i Norden och i centrala och östra Europa. För närvarande genomför Sweco uppdrag i cirka 80 länder runt om i världen. Sweco är noterat på NASDAQ OMX Stockholm AB.*

*Informationen är sådan som Sweco ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 juni 2013 kl 08:20.*