

## **Punkt 19 – Styrelsens förslag till beslut om potentiell MBO avseende samtliga aktier i SIA Eltel Networks i Lettland**

Eltels ledning och styrelse har beslutat om ett strategiskt fokus på Eltels kärnverksamheter inom verksamhetsområdena Power och Communication. Geografiskt sett kommer marknaderna i Norden och i Polen att prioriteras, liksom ytterligare tillväxtpotentialer i Tyskland. Till följd av detta beslut offentliggjordes den 20 februari 2017 att all verksamhet som inte tillhör kärnverksamheten skulle komma att avyttras. Som ett led i avyttringen av verksamheten för eldistribution i Baltikum har Eltel beslutat att sälja samtliga aktier i SIA Eltel Networks i Lettland. Avyttringen gör det möjligt för Eltel att koncentrera sina resurser till Eltels kärnverksamhet.

Samtidigt som Eltel undersöker möjligheten att sälja samtliga aktier i SIA Eltel Networks till en utomstående köpare, har Eltel mottagit en indikation från District Manager Jurijs Kokorevics, tillsammans med eventuella medinvestorer, om förvärv av 100 % av aktierna i SIA Eltel Networks. Jurijs Kokorevics är styrelseledamot och VD för SIA Eltel Networks och har arbetat för företaget sedan 2006, först som chef för elnätverksbyggnation och från 2007 som VD. Eltels styrelse överväger nu en sådan MBO, för giltigt beslut krävs dock biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Följaktligen efterfrågas nu aktieägarnas godkännande av den eventuella överlåtelsen av 100 % av de emitterade och utestående aktierna i SIA Eltel Networks, från Eltel Networks AS till Jurijs Kokorevics och eventuella medinvestorer ("**MBO:n**").

Priset för aktierna kommer att baseras på företagets marknadsvärde vid tidpunkten för closing av MBO:n, vilket vid dagen för detta förslag uppgår till cirka 250 000 euro. I tillägg till betalningen av köpeskillingen avser köparen att betala alla eventuella cashpool-skulder som SIA Eltel Networks har vid tidpunkten för closingen av MBO:n, samt att under 2018 återbetala lånet om 250 000 euro tillhandahållit av Eltel till SIA Eltel Networks. Eltel kan under en övergångsperiod komma att behöva bidra med stöd och vissa tjänster. Dessa tjänster skulle bland annat innefatta tillhandahållandet av IT-tjänster fram till och med 31 december 2017.

För att SIA Eltel Networks ska kunna säkra finansieringen efter closing av MBO:n kan Eltel komma att behöva ställa säkerhet till banken. Eltel skulle endast ställa ut begränsade garantier avseende SIA Eltel Networks då köparen har varit anställd av SIA Eltel Networks och är bekant med företagets verksamhet.

Om aktieägarna inte godkänner förslaget avseende MBO:n och Eltel inte heller lyckas genomföra en transaktion avseende SIA Eltel Networks med en utomstående köpare, kan Eltel komma att drabbas av kostnader relaterade till avvecklingen av verksamheten i Lettland. Under 2016 uppgick SIA Eltel Networks EBITA till -205 752 euro.

16 maj 2017

**Eltel AB (publ)**

*Styrelsen*