

Erbjudande till innehavarna av Teckningsoption 2000 i Peab AB (publ)



Prospektet avseende Peabs erbjudande till innehavarna av Teckningsoption 2000 i Peab omfattar detta dokument, Peabs årsredovisning för verksamhetsåret 1999 och Peabs delårsrapport för perioden januari–mars 2000



**Swedbank
Markets**

Innehållsförteckning

Erbjudande till innehavarna av	
Teckningsoption 2000 i Peab AB.....	1
Villkor för Erbjudandet	2
Anmälan	3
Skattefrågor i Sverige	4
Bakgrund och motiv till Erbjudandet	5
Aktiekapital och ägarförhållanden	7
Effekter av utestående finansiella instrument i Peab	11
Styrelse, revisorer och koncernledning	13
Revisorns granskningsberättelse	15
Teckningsoptionsvillkor	16

Erbjudandet i sammandrag

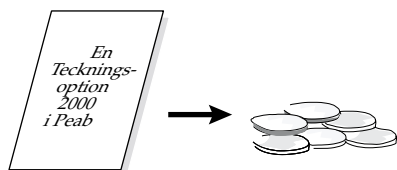
Teckningsoption 2000:	6,00 kronor kontant
Anmälningstid:	24 maj – 14 juni 2000
Likviddag:	27 juni 2000

Tidpunkter för ekonomisk information

Halvårsrapport, januari-juni	23 augusti 2000
Delårsrapport, januari-september	8 november 2000
Bokslutskommuniké	8 februari 2001

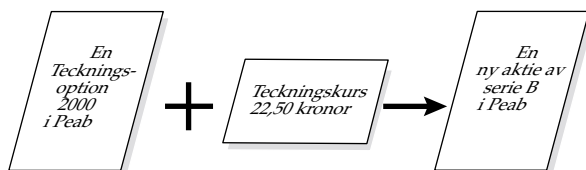
Erbjudande till innehavarna av Teckningsoption 2000 i Peab

Alternativ 1 – Acceptera Erbjudandet



För varje Teckningsoption 2000 i Peab ... erhålles 6,00 kronor kontant.

Alternativ 2 – Acceptera ej Erbjudandet



Teckna en ny aktie av serie B i Peab för 22,50 kronor under teckningsoptionens teckningsperiod den 1 juli – 15 december 2000.

Givet ett pris för Teckningsoption 2000 om 6,00 kronor, enligt Erbjudandet, är alternativ 1 fördelaktigt om Peabs aktiekurs understiger 28,50 kronor.

Med "Peab" eller "bolaget" avses i detta prospekt Peab AB (publ) eller Peabkoncernen, beroende på sammanhang.

De fullständiga villkoren för Teckningsoption 2000 framgår av avsnittet "Teckningsoptionsvillkor" i detta dokument.

För erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist rörande erbjudandet enligt detta prospekt skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

Detta prospekt har registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 4§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga.

Erbjudandet riktas inte till fysiska eller juridiska personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras till eller i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land.

Erbjudande till innehavarna av Teckningsoption 2000 i Peab AB

Den 10 maj 2000 beslutade ordinarie bolagsstämman i Peab AB (publ) ("Peab") att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av samtliga utestående teckningsoptioner i Peab, motsvarande rätt till teckning av 9 060 000 nya aktier av serie B i bolaget. Den 11 maj 2000 beslutade styrelsen i Peab att lämna ett offentligt erbjudande ("Erbjudandet") till innehavarna av Teckningsoption 2000 i Peab om att överlåta dessa till bolaget mot en kontant ersättning.

Erbjudandet avser samtliga 6 000 000 utestående Teckningsoptioner 2000. Varje Teckningsoption 2000 innebär en rätt att under perioden 2000-07-01 – 2000-12-15 teckna en ny aktie av serie B i Peab till en teckningskurs om 22,50 kronor per aktie.

Innehavarna av Teckningsoption 2000 erbjuds härmed att överlåta sina Teckningsoptioner 2000 mot en kontant ersättning om 6,00 kronor per teckningsoption.

Peabs Teckningsoptioner 2000 är marknadsnoterade på OM Stockholmsbörsen. Peabs Erbjudande om 6,00 kronor per teckningsoption innebär en premie om 9,1 procent i förhållande till sista betalkurs för Teckningsoption 2000 dagen före Erbjudandets offentliggörande. Baserat på den genomsnittliga sista betalkursen för Teckningsoption 2000 under de 10 senaste handelsdagarna före Erbjudandets offentliggörande innebär Erbjudandet en premie om 30,8 procent.

Villkor för Erbjudandet

Erbjudandet

För varje Teckningsoption 2000 erbjuds 6,00 kronor kontant. Courtaget utgår ej.

Villkor för Erbjudandets genomförande

Erbjudandet gäller under förbehåll av att Erbjudandet enligt Peabs bedömning inte, till och med tidpunkten för offentliggörande av att Erbjudandet fullföljs, helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller utlandet, som vid bedömningstillfället föreligger eller kan förväntas föreligga, eller av någon annan omständighet utanför Peabs kontroll.

Rätt att förlänga Erbjudandet

Peab förbehåller sig rätten att förlänga Erbjudandet, och om så erfordras, senarelägga tidpunkten för redovisning av likvid.

Rätt till återkallelse av accept

Teckningsoptionsinnehavarna i Peab har rätt att återkalla accept. Återkallelsen skall, för att kunna göras gällande, skriftligen ha kommit FöreningsSparbanken, Swedbank Markets, Emissioner, DB 57, 105 34 Stockholm, tillhanda innan offentliggörande skett av att ovan angivet förbehåll för Erbjudandets genomförande uppfyllts eller återtagits, eller, om sådant offentliggörande inte sker under anmälningssperioden, senast kl. 15.00 sista dagen då anmälan kan ske.

Anmälan

Teckningsoptionsinnehavare som önskar acceptera Erbjudandet skall under perioden 24 maj 2000 – 14 juni 2000 lämna in ifylld anmälningsedel enligt faställt formulär till något av FöreningsSparbanken ABs (publ) ("FöreningsSparbanken") eller samverkande Sparbankers kontor för vidarebefordran till FöreningsSparbanken. Anmälningssedeln, som måste vara banken tillhanda senast den 14 juni 2000, kan även sändas till:

FöreningsSparbanken
Swedbank Markets
Emissioner
DB 57
105 34 Stockholm

Observera att om anmälningssedeln lämnas till annan bank än FöreningsSparbanken, måste anmälan göras i så god tid att anmälningssedeln är FöreningsSparbanken tillhanda senast den 14 juni 2000.

På anmälningssedeln skall anges det VP-kontonummer på vilket teckningsoptionerna i Peab finns registrerade. VP-kontonummer och aktuellt teckningsoptionsinnehav i Peab framgår av den redovisning från VPC AB ("VPC") som distribueras till direktregistrerade teckningsoptionsinnehavare tillsammans med prospekt och anmälningsedel.

Prospekt, anmälningsedel samt redovisning från VPC sänds inte till teckningsoptionsinnehavare med förvaltarregistrerat innehav. Anmälan enligt detta erbjudande skall istället ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Pantsatta teckningsoptioner

I de fall teckningsoptioner i Peab är pantsatta skall även pantsättaren underteckna den anmälningsedel som inlämnas.

Bekräftelse på anmälan

Efter det att anmälningsedel har mottagits och registrerats överförs teckningsoptionerna till ett nyöppnat, spärrat VP-konto (apportkonto) i teckningsoptionsinnehavarens namn. Som bekräftelse på detta sänds dels en VP-avi som visar utbokat antal teckningsoptioner från teckningsoptionsinnehavarens VP-konto, dels en VP-avi som visar insättningen på det spärrade apportkontot.

Redovisning av likvid

När Peab offentliggjort att villkoret för Erbjudandets fullföljande är uppfyllt eller att Peab eljest beslutat fullfölja Erbjudandet kommer redovisning av likvid att påbörjas.

Redovisning av likvid sker genom att teckningsoptionsinnehavarna tillställs en avräkningsnota från FöreningsSparbanken. Under förutsättning att Peabs offentliggörande sker senast den 20 juni 2000 beräknas likvidbeloppet kunna utbetalas omkring den 27 juni 2000 genom insättning på det avkastningskonto som är anslutet till det VP-konto där teckningsoptionerna i Peab fanns registrerade. Om konto saknas eller är felaktigt, sker utbetalning genom utbetalningsavi.

Om teckningsoptionsinnehavet i Peab vid överlåtelsen var förvaltarregistrerat sker redovisning till respektive förvaltare.

Observera att om teckningsoptionerna är pantsatta sker utbetalning till avkastningskontot eller enligt anvisningar på avräkningsnota.

Beskrivningen nedan är endast avsedd som allmän information baserad på nu gällande regler och skall inte uppfattas som skatterättslig rådgivning. Beskrivningen gäller vidare bara personer som är skatterättsligt bosatta i Sverige. Redogörelsen omfattar inte de fall då innehavda värdepapper vid inkomsttaxeringen utgör omsättningstillgångar i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag.

Avyttring av teckningsoption

Avyttring av teckningsoption utlöser realisationsvinstbeskattning. Varje teckningsoption anses anskaffad för ett belopp motsvarande anskaffningsvärdet. Innehavarna av Teckningsoption 2000 som förvärvade denna genom erbjudandet från Sparbanken Gripen 1997 har ett anskaffningsvärde om 3,50 kronor. Den som har förvärvat teckningsoption på annat sätt har som anskaffningsvärde vad som faktiskt betalats. Den s k schablonregeln är inte tillämplig vid avyttring av teckningsoptioner.

Utnyttjas ej teckningsoptionen blir den värdelös när löptiden löpt ut. Även förlust som därvid uppkommer betraktas som avdragsgill realisationsförlust.

För fysiska personer beskattas realisationsvinsten i inkomstslaget kapital med 30 procent och för aktiebolag i inkomstslaget näringsverksamhet med 28 procent. Uppkommer realisationsförlust på marknadsnoterad teckningsoption är denna fullt ut avdragsgill hos fysiska personer mot realisationsvinst samma år på marknadsnoterade aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Överskjutande realisationsförlust är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. För aktiebolag medges avdrag för realisationsförlust endast mot realisationsvinst på andra aktiebeskattade värdepapper. En realisationsförlust som inte kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot realisationsvinst på aktiebeskattade värdepapper under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Begränsningen gäller inte om innehavet av den avyttrade optionen betingas av verksamhet som bedrivs av den skattskyldige eller av företag som med hänsyn till äganderättsförhållanden eller organisatoriska förhållanden kan anses stå den skattskyldige nära.

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

I samband med Peabs förvärv av Pleiad Real Estate AB 1996 genomfördes en nyemission. Köpeskillingen för Pleiad erlades delvis kontant och resterande del genom utgivande av ett konvertibelt förlagslån samt ett förlagslån med avskiljbara teckningsoptioner till Pleiads tidigare ägare.

Vid ordinarie bolagsstämma i Peab den 10 maj 2000 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp, med medel som kan användas för vinstdisposition, av samtliga utestående teckningsoptioner i Peab (Teckningsoption 2000 och Teckningsoption 1997/2002), motsvarande rätt till teckning av sammanlagt 9 060 000 nya aktier av serie B i bolaget.

Styrelsen i Peab beslutade den 11 maj 2000 att utnyttja bolagsstämmans bemyndigande genom att lämna ett offentligt Erbjudande till innehavarna av Teckningsoption 2000. I beslutet deltog ej Ulf H Jansson och Mats Paulsson. Erbjudandet omfattar samtliga 6 000 000 utestående Teckningsoptioner 2000. Dessa teckningsoptioner är marknadsnoterade på OM Stockholmsbörsen sedan januari 1998 och antalet ägare uppgår till cirka 850. Återköpta teckningsoptioner avses makuleras.

Peab har inför verksamhetsåret 2000 fastställt nya finansiella och strategiska mål. Bland de finansiella målen kan nämnas att soliditeten långsiktigt skall överstiga 30 procent, räntabiliteten på sysselsatt kapital skall uppgå till minst 12 procent samt räntabiliteten på eget kapital till minst 15 procent. Den övergripande strategin för koncernen är en fortsatt renodling mot bygg- och anläggningsrelaterad verksamhet. Peab skall med hemmamarknaden Sverige som bas fortsätta expansionen i Norge och Östersjöområdet.

Peab befinner sig för närvarande i ett gynnsamt läge med den högsta orderingsgången i bolagets historia. Andelen förtroendeentreprenader och egenutvecklade projekt fortsätter att öka vilket bidrar till en allt bättre intjäningsförmåga. Bidragande till den ökade intjäningen är också en positiv resultatutveckling inom verksamhetsområdet Industri.

Peab har lämnat en resultatprognos för verksamhetsåret 2000 om cirka 400 Mkr efter finansnetto exklusive överskottsmedel från SPP. Utestående konvertibla förlagslån om totalt 259 Mkr kan konverteras till och med den 15 december 2000 till en kurs om 17 kronor per konvertibel skuldförbindelse. Utestående Teckningsoptioner 2000 skulle vid fullt utnyttjande tillföra Peab ytterligare kapital om 135 Mkr under år 2000. Det är styrelsens bedömning att Peab kommer att uppfylla såväl sina finansiella som strategiska mål i framtiden utan det egna kapital som skulle tillföras bolaget vid en fullföljd teckning av utestående Teckningsoptioner 2000.

Ett återköp av utestående Teckningsoptioner 2000 minskar framtida utspädningseffekter och kan ses som ett komplement till återköp av aktier. Om samtliga teckningsoptioner samt konvertibler tecknas och konverteras kommer antalet aktier i Peab att uppgå till 93 421 997 st. Ett återköp av samtliga utestående Teckningsoptioner 2000 reducerar antalet aktier efter full utspädning till 87 421 997 st. Detta medför att vinst per aktie efter full utspädning baserat på resultatet för den senaste 12 månadersperioden (1999-04-01 – 2000-03-31) ökar från 3,05 kronor till proforma 3,20 kronor som en effekt av återköpet.

Det totala budvärdet för samtliga utestående Teckningsoptioner 2000 i Peab uppgår till 36,0 Mkr. Förvärvslikviden kommer att finansieras med räntebärande skulder.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta prospekt, vilket har upprättats av styrelsen för Peab AB med anledning av Erbjudandet till innehavarna av Teckningsoption 2000 i Peab. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i detta prospekt överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av Peab som ges i detta prospekt.

Förslöv den 18 maj 2000

Peab AB (publ)

Styrelsen

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapital

Den 10 maj 2000 uppgick aktiekapitalet till 691 414 090 kronor. Antalet aktier var 69 141 409, fördelat på 9 805 702 A-aktier och 59 335 707 B-aktier, envar aktie om nominellt 10 kronor. Varje A-aktie ger rätt till tio (10) röster och varje B-aktie ger rätt till en (1) röst. Alla aktier ger lika rätt till del i bolagets tillgångar och vinst.

Aktiekapitalets utveckling

Sedan 1974 har aktiekapitalet utvecklats enligt följande:

År	Förändring av aktiekapital, kr	Aktiekapital, kr
1974		100 000
1978	Fondemission 9:1	1 000 000
1983	Fondemission 7:1	8 000 000
1986	Split 10:1	8 000 000
1986	Fondemission 1:4	10 000 000
1987	Nyemission 1:2	15 000 000
1989	Fondemission 2:1	45 000 000
1992	Riktad nyemission	107 964 250
1993	Riktad nyemission	132 964 250
1994	Nyemission 3:1	531 857 000
1997	Nyemission 3:10	691 414 090

Ägarförteckning aktier

Ägarstrukturen per 10 maj 2000 framgår av nedanstående tabell. Tabellen baseras på uppgifter från VPC, samt därefter kända förändringar.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier	Andel av kapitalet, procent	Antal röster	Andel av rösterna, procent
Erik Paulsson med familj och bolag	3 487 890	1 703 944	5 191 834	7,5	36 582 844	23,2
Mats Paulsson med familj och bolag	2 753 244	2 050 403	4 803 647	6,9	29 582 843	18,8
International Construction Management Consultants	–	16 626 771	16 626 771	24,0	16 626 771	10,6
Fredrik Paulsson med bolag	987 340	701 658	1 688 998	2,4	10 575 058	6,7
Stefan Paulsson med bolag	987 340	694 975	1 682 315	2,4	10 568 375	6,7
Sara Karlsson med bolag	640 890	645 241	1 286 131	1,9	7 054 141	4,5
Svante Paulsson med bolag	640 890	518 554	1 159 444	1,7	6 927 454	4,4
Karl-Axel Granlund med bolag	–	1 675 000	1 675 000	2,4	1 675 000	1,1
Övriga	308 108	34 719 161	35 027 269	50,8	37 800 241	24,0
Totalt	9 805 702	59 335 707	69 141 409	100,0	157 392 727	100,0

Utestående teckningsoptioner

Teckningsoption 1997/2002

1992 emitterades ett förlagslån på nominellt 25 Mkr vilket inlöstes under 1997. Förlagslånet emitterades med 1 500 000 avskiljbara teckningsoptioner, som efter justering för 1994 och 1997 års kontantemissioner, innebär en rätt att under perioden 1997-05-01 – 2002-04-30 teckna 2,04 nya aktier av serie B i Peab per teckningsoption, till en teckningskurs om 22,10 kronor per aktie. Teckningsoption 1997/2002 är inte marknadsnoterad. Teckningsoptionerna ägs till lika delar av Erik Paulsson via bolag och Mats Paulsson via bolag och omfattas ej av Erbjudandet.

Teckningsoption 2000

1996 emitterades ett förlagslån på nominellt 86,3 Mkr. Förlagslånet emitterades med 6 000 000 avskiljbara teckningsoptioner, som innebär en rätt att under perioden 2000-07-01 – 2000-12-15 teckna en ny aktie av serie B i Peab per teckningsoption, till en teckningskurs om 22,50 kronor per aktie. Teckningsoption 2000 är marknadsnoterad vid OM Stockholmsbörsen sedan den 15 januari 1998.

Ägarförteckning Teckningsoption 2000

Antalet innehavare av Teckningsoptioner 2000 uppgick per 28 april 2000 till cirka 850. Ägarstrukturen avseende Teckningsoption 2000 per 28 april 2000 framgår av nedanstående tabell. Tabellen baseras på uppgifter från VPC, samt därefter kända förändringar.

Teckningsoptionsinnehavare	Antal tecknings- optioner, st
Killebäckstorp AB	500 000
Lombard Odier & Cie.	500 000
International Construction Management Consultants	481 500
Kägleåns Handels AB	333 250
Fjällstugan Erikslund AB	200 000
Peder Strömqvist	123 000
Royal Skandia	120 000
Mats Leifland	107 000
Jesper Göransson	102 000
Övriga	3 533 250
Totalt	6 000 000

Utestående konvertibelt förlagslån*Konvertibelt förlagslån 1996 / 2000*

1996 emitterades ett konvertibelt förlagslån på nominellt 258,8 Mkr. Det konvertibla förlagslånet emitterades med 15 220 588 konvertibla skuldförbindelser, som innebär en rätt att under perioden 1997-01-01 – 2000-12-15 konvertera till en ny aktie av serie B i Peab per konvertibel skuldförbindelse, till en konverteringskurs om 17 kronor per aktie. Det konvertibla förlagslånet 1996/2000 är inte marknadsnoterat.

Utestående köpoptioner*Köpoption 2000*

Det konvertibla förlagslånet 1996/2000 emitterades med 15 220 588 konvertibla skuldförbindelser. I samband med nyemissionen 1997 förband sig de dåvarande konvertibelägarna att på 10 700 000 av de konvertibla skuldförbindelserna ställa ut köpoptioner till de aktieägare som deltog i nyemissionen.

Varje köpoption berättigar till köp av en konvertibel skuldförbindelse med ett nominellt belopp om 17 kronor, vilken enligt dess villkor ger rätt till konvertering till en ny aktie av serie B i Peab. Köpoptionerna kan utnyttjas under perioden 2000-10-16 – 2000-11-01 till en kurs om 22,50 kronor. Köpoption 2000 är marknadsnoterad vid OM Stockholmsbörsen sedan den 24 januari 1997.

Utdelningspolitik

I enlighet med av styrelsen fastställda finansiella mål skall utdelningen från och med räkenskapsåret 2000 motsvaras av 35–45 procent av resultatet efter skatt.

För räkenskapsåret 1999 lämnades en utdelning på 0,80 kronor per aktie vilket motsvarar 24 procent av resultatet efter skatt, innebärande ett totalt utdelningsbelopp om 55,3 Mkr.

Aktieägaravtal och bemyndiganden

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal mellan aktieägarna i Peab.

Vid ordinarie bolagsstämma i Peab den 10 maj 2000 bemyndigades styrelsen att för tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av; (i) utställda teckningsoptioner "Teckningsoption 2000", och/eller (ii) utställda teckningsoptioner "Teckningsoption 1997/2002" med medel som kan användas för vinstdisposition.

Den 11 maj 2000 beslutade styrelsen i Peab att lämna ett offentligt erbjudande till innehavarna av Teckningsoptioner 2000 i Peab om att överlåta dessa till bolaget mot en kontant ersättning, enligt villkoren i detta prospekt.

Vid ordinarie bolagsstämma i Peab den 10 maj 2000 bemyndigades styrelsen att för tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta att bolaget skall äga förvärva totalt högst 980 000 A-aktier och högst 6 900 000 B-aktier, dock totalt högst 6 900 000 aktier i bolaget med medel som kan användas för vinstdisposition. För förvärvade aktier får betalas ett pris som motsvarar vid förvärvstillfället gällande börskurs på OM Stockholmsbörsen för aktierna, med maximalt 10 procent avvikelse uppåt eller nedåt. Aktierna kan förvärvas på annat sätt än i proportion till aktieägarnas innehav genom köp av aktier på öppna marknaden, genom förvärv på OM Stockholmsbörsen eller genom ett förvärvserbjudande.

Vid ordinarie bolagsstämma i Peab den 10 maj 2000 bemyndigades styrelsen att för tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta att bolaget skall äga avyttra högst 980 000 A-aktier och högst 6 900 000 B-aktier, dock totalt högst 6 900 000 aktier förvärvade av bolaget. Styrelsen bemyndigades att fatta beslut om till vem egna aktier skall avyttras samt om villkoren härför och det sätt på vilket avyttring skall ske. Aktier kan avyttras med avvikelse från aktieägares förköpsrätt till förvärv av aktier, i samband med eventuella företagsförvärv eller andra transaktioner eller genom försäljning på OM Stockholmsbörsen.

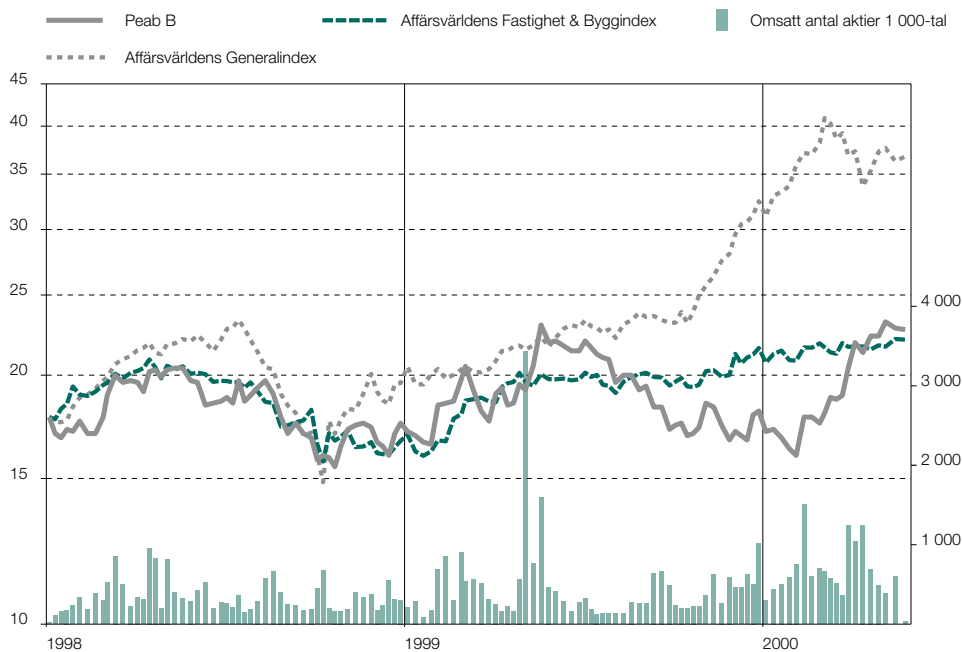
Vid ordinarie bolagsstämma i Peab den 10 maj 2000 bemyndigades styrelsen att för tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma, besluta om nyemission av aktier, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att delta i emissionen och med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 4 kap 6 § första stycket aktiebolagslagen. Bemyndigandet skall kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och får högst avse sammanlagt 10 procent av vid emissionsbemyndigandet totalt utestående antal aktier. Nyemission skall ske på för marknaden sedvanliga villkor.

Utöver ovan nämnda bemyndiganden har styrelsen inte bemyndigats att besluta om nyemission, utgivande av konvertibla skuldförbindelser eller skuldförbindelser förenade med rätt till nyteckning av aktier.

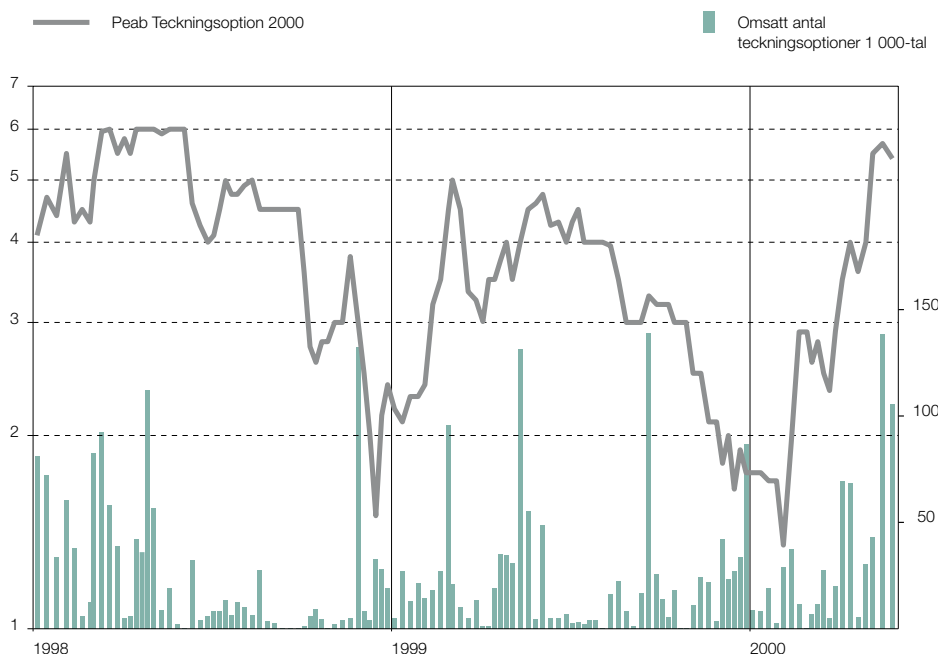
Kursutveckling Peab B samt Teckningsoption 2000

Peabs B-aktie noteras sedan den 25 maj 1994 på OM Stockholmsbörsens OTC-lista. Nedan återges kursutvecklingen för Peabs B-aktie jämfört med Affärsvärldens Generalindex och Affärsvärldens Fastighet & Byggindex sedan 1 januari 1998, samt aktiens omsättning under motsvarande period.

Teckningsoption 2000 noteras på OM Stockholmsbörsen sedan den 15 januari 1998. Nedan återges kursutvecklingen och omsättningen för Teckningsoption 2000 sedan noteringen.



Källa: SIX



Källa: SIX

Effekter av utestående finansiella instrument i Peab

Nedan åskådliggörs vilka effekter Peabs utestående finansiella instrument har, efter teckning och konvertering, på bolagets utveckling avseende antalet aktier, vinst per aktie, justerat eget kapital och soliditet.

Utveckling av antalet aktier

	A-aktier	B-aktier	Akkumulerat antal aktier
Antal aktier	9 805 702	59 335 707	69 141 409
Konvertibelt förlagslån 1996/2000	–	15 220 588	84 361 997
Teckningsoption 1997/2002	–	3 060 000	87 421 997
Teckningsoption 2000	–	6 000 000	93 421 997
	9 805 702	83 616 295	93 421 997

Ovanstående tabell visar utvecklingen av antalet aktier efter fullföljd teckning av samtliga utestående teckningsoptioner samt vid full konvertering av utestående konvertibelt förlagslån. Om samtliga Teckningsoptioner 2000 återköps minskar den potentiella utspädningen med 6 000 000 B-aktier.

Utveckling av vinst per aktie

	Förändring av antalet aktier	Akkumulerat antal aktier	Vinst per aktie, kr
Antal aktier		69 141 409	3,91
Konvertibelt förlagslån 1996 / 2000	15 220 588 Peab B	84 361 997	3,32
Teckningsoption 1997 / 2002	3 060 000 Peab B	87 421 997	3,22
Teckningsoption 2000	6 000 000 Peab B	93 421 997	3,05

Ovanstående tabell visar utvecklingen av vinst per aktie baserat på resultatet för den senaste 12 månadersperioden (1999-04-01 – 2000-03-31) efter fullföljd teckning av utestående teckningsoptioner samt vid full konvertering av utestående konvertibelt förlagslån. Om samtliga Teckningsoptioner 2000 återköps ökar vinst per aktie efter full utspädning från 3,05 kronor enligt ovan till proforma 3,20 kronor, motsvarande 4,9 procent (Se "Definitioner" nedan). Proformaberäkningen baseras på ett totalt budvärde om 36,0 Mkr.

Utveckling av justerat eget kapital och soliditet

	Förändring, Mkr	Justerat eget kapital ackumulerat, Mkr	Soliditet, procent
Delårsrapport 2000-03-31		1 509	25,4
Konvertibelt förlagslån 1996 / 2000	15 220 588 Peab B á 17,00 kr	259	29,8
Teckningsoption 1997 / 2002	3 060 000 Peab B á 22,10 kr	68	30,9
Teckningsoption 2000	6 000 000 Peab B á 22,50 kr	135	33,2

Ovanstående tabell visar utvecklingen av justerat eget kapital och soliditet efter fullföljd teckning av utestående teckningsoptioner samt full konvertering av utestående konvertibelt förlagslån. Beräkningen baseras på balansomslutningen per 2000-03-31. Om samtliga Teckningsoptioner 2000 återköps uppgår justerat eget kapital proforma efter fullföljd teckning av utestående Teckningsoptioner 1997/2002 samt full konvertering av utestående konvertibelt förlagslån 1996/2000 till 1 800 Mkr, baserat på ett totalt budvärde om 36,0 Mkr (Se "Definitioner" nedan).

Definitioner*Vinst per aktie*

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Vinst per aktie efter utspädning av teckningsoptioner

Vid beräkningen av vinst per aktie efter utspädning av teckningsoptioner har teckningslikviden antagits amortera eventuellt utestående förlagslån som utgivits i samband med teckningsoptionerna och räntan på förlagslånet har återlagts, justerat för schablonskatt om 28 procent. Resterande del av teckningslikviden har antagits för räntas under hela perioden till en räntesats om 2 procent, justerat för schablonskatt om 28 procent. Det justerade resultatet har dividerats med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden efter utspädning av teckningsoptioner.

Vinst per aktie efter utspädning av konvertibelt förlagslån

Vid beräkningen av vinst per aktie efter utspädning av konvertibelt förlagslån har räntan på förlagslånet återlagts, justerat för schablonskatt om 28 procent, och det justerade resultatet har dividerats med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden efter utspädning av konvertibelt förlagslån.

Vinst per aktie proforma efter återköp av Teckningsoption 2000

Vid beräkningen av vinst per aktie efter full utspädning proforma, efter återköp av Teckningsoption 2000, har samtliga finansiella instrument exklusive Teckningsoption 2000 antagits utnyttjas med effekter enligt definitionerna ovan. Räntan på de räntebärande skulder som tillkommer i samband med återköpet har antagits belasta resultatet under hela perioden, justerat för schablonskatt om 28 procent, med en antagen räntesats om 5,20 procent. Det justerade resultatet har dividerats med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden efter full utspädning av återstående finansiella instrument.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen vid periodens slut.

Soliditet efter teckning och konvertering

Vid beräkningen av soliditeten efter teckning av teckningsoptioner samt efter konvertering av konvertibelt förlagslån har teckningslikviden ökat eget kapital medan räntebärande skulder (förlagslån i tillämpliga fall) har minskats med motsvarande belopp. Justerat eget kapital efter teckning av teckningsoptioner samt efter konvertering av konvertibelt förlagslån har därefter beräknats i procent av balansomslutningen vid periodens slut.

Styrelse, revisorer och koncernledning

Styrelse

Ulf H Jansson, född 1947.

Invald 1996. VD i ABV Rock Group KB.
Styrelseordförande i Peab AB sedan 2000.
Innehav: 300 000 B-aktier.

Jan Segerberg, född 1947.

Invald 1994. Vice ordförande i Addtek International OY AB.
Styrelseordförande i BK-Holding A/S, Nordic Painting Group AB och Plymovent AB.
Styrelseledamot i Arcono AB, Bosvik AS, Dynamed AB samt
Tysk-Svenska handelskammaren.
Innehav: 2 000 B-aktier.

Håkan Sundin, född 1945.

Invald 1984. vVd, ekonomi- och finansdirektör i LKAB.
Styrelseledamot i FöreningsSparbanken Finans AB.
Innehav: 29 835 B-aktier och 4 590 köpoptioner.

Annette Brodin, född 1962.

Invald 2000. VD i Elbolaget i Norden AB.
Styrelseordförande i 7H-Kraft AB. Styrelseledamot i Posten AB och Kraftringen AB.
Innehav: 1 000 B-aktier.

Karl-Axel Granlund, född 1955.

Invald 2000.
Styrelseordförande i CTT Systems AB. Styrelseledamot i AerFi Group PLC.
Innehav: 1 675 000 B-aktier och 19 000 teckningsoptioner 2000.

Mats Paulsson, född 1944.

Invald 1992. VD i Peab AB.
Styrelseledamot i SälenStjärnan AB.
Innehav: 2 753 244 A-aktier, 2 050 403 B-aktier, 568 396 köpoptioner och
750 000 teckningsoptioner 1997/2002.

Kent Ericsson, född 1949.

Utsedd 1998. Projektledare Peab Sverige AB.
Arbetsstagarrepresentant.
Innehav: 500 B-aktier.

Bengt Ericsson, född 1946.

Utsedd 2000. Byggnadssnickare, Peab Sverige AB.
Arbetsstagarrepresentant.
Innehav: Inget.

Jan-Erik Ljungberg, född 1943.

Utsedd 1997. Anläggningsarbetare, Peab Sverige AB.
Arbetsstagarrepresentant.
Innehav: 600 B-aktier och 200 köpoptioner.

Revisorer

Thomas Thiel, född 1947.

Auktoriserad revisor, KPMG. Revisor i Peab sedan 1992.

Alf Svensson, född 1949.

Auktoriserad revisor, KPMG. Revisorssuppleant i Peab sedan 1998.

Koncernledning

Mats Paulsson, född 1944.

VD i Peab AB sedan 1996.

Anställd sedan 1959.

Innehav: 2 753 244 A-aktier, 2 050 403 B-aktier, 568 396 köpoptioner och 750 000 teckningsoptioner 1997/2002.

Göte Brännvall, född 1946.

VD Peab Sverige AB.

Vice VD Peab AB sedan 2000.

Anställd sedan 1970.

Innehav: 29 484 A-aktier och 266 282 B-aktier och 32 724 köpoptioner, 20 000 teckningsoptioner 2000.

Mats Leifland, född 1957.

Vice VD, ekonomi, finans, juridik och IT, i Peab AB sedan 1996.

Anställd sedan 1995.

Innehav: 160 000 B-aktier, 15 032 köpoptioner och 107 000 teckningsoptioner 2000.

Peder Strömqvist, född 1959.

Vice VD, affärsutveckling, i Peab AB sedan 1996.

Anställd sedan 1994.

Innehav: 173 500 B-aktier och 19 000 köpoptioner, 123 000 teckningsoptioner 2000.

Mats O Paulsson, född 1958.

VD Swerock AB.

Vice VD Peab AB sedan 2000.

Anställd sedan 1999.

Innehav: 20 000 B-aktier.

De redovisade innehaven gäller per 2000-05-10.

Innehaven inkluderar makas, omyndiga barns och privata bolags innehav.

Revisorns granskningsberättelse

Jag har i egenskap av revisor i Peab AB (publ) granskat uppgifterna om Peab AB i detta prospekt.

Granskningen har utförts enligt rekommendation, utfärdad av Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR.

Årsredovisningarna för åren 1998–1999 har varit föremål för revision av mig. De uppgifter i detta dokument som hämtats ur årsredovisningarna har återgivits korrekt. Delårsrapporten för perioden januari–mars 2000 har ej varit föremål för granskning.

Det har inte kommit fram något som tyder på att prospektet inte uppfyller kraven enligt lagen om handel med finansiella instrument.

Förslöv den 18 maj 2000

Thomas Thiel
Auktoriserad revisor, KPMG

Teckningsoptionsvillkor

**VILLKOR
FÖR PEAB AB:s (publ) FÖRLAGSLÅN 1996/2000
OM 86.250.000 KRONOR
MED 6.000.000 AVSKILJBARA OPTIONSFRÄTT (ENDAST DEFINITIONER)¹⁾**

§ 1

Definitioner

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"banken"	Sparbanken Sverige AB (publ);
"bolaget"	PEAB AB (publ), org nr 556061-4330;
"fordringshavare"	innehavare av fordran enligt detta förlagslån;

"nyteckning"	teckning av aktier i bolaget med utnyttjande av optionsrätt enligt 5 kap aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av optionsrätt kan ske;
"optionsbevis"	bevis om rätt att teckna nya aktier i bolaget med utnyttjande av optionsrätt enligt 5 kap aktiebolagslagen;
"skuldförbindelse"	betalningsåtagande av bolaget enligt dessa villkor;
"VPC"	Värdepapperscentralen VPC Aktiebolag.

**OPTIONSBEVIS
TILL PEAB AB:s (publ) FÖRLAGSLÅN 1996/2000 MED
6.000.000 st AVSKILJBARA OPTIONSFRÄTT**

Mot detta bevis svarar sexmiljoner (6.000.000) st optionsrätter att på nedan angivna villkor teckna B-aktier i PEAB AB (publ), nedan "bolaget".

§ 1 Rätt att teckna nya aktier

Innehavaren av optionsbevis skall ha rätt att för varje i optionsbeviset angivna optionsrätt teckna en ny B-aktie i bolaget till en teckningskurs av 22 kronor 50 öre per aktie. Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 6 nedan.

§ 2 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från den 1 juli 2000 till och med den 15 december 2000. Anmälan kan endast ske avseende det hela antal aktier som sådana optionsrätter som samtidigt ges in av en och samma innehavare berättigar till.

Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas av tecknaren.

§ 3 Betalning

Vid anmälan för teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier som anmälan avser.

§ 4 Införande i aktieboken

Anmälan för teckning skall ske till bolaget, som tillser att interimsktief utfärdas på VP-konto sedan betalning erlagts. Sedan registrering hos Patent- och registreringsverket ägt rum, skall interimsktief bytas ut mot aktier. (Som framgår av § 6 nedan senare läggas i vissa fall tidpunkten för sådant utbyte.)

§ 5 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången vid den betalningsdag som infaller närmast efter det att aktierna upptagits i aktieboken.

§ 6 Emissioner m m

Beträffande den rätt, som skall tillkomma fordringshavare, i de situationer som anges i 5 kap 4 § 1 st p 8 aktiebolagslagen (1975:1385) samt i vissa andra fall skall gälla bestämmelserna i [Bilaga A](#).

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i Bilaga A angiven åtgärd, som skulle kunna medföra omräkning av teckningskurserna till belopp understigande akties nominella belopp.

¹⁾ De fullständiga villkoren för förlagslånet, från vilket optionsbevisen avskiljts, kan erhållas från FöreningsSparbanken AB (publ) eller Peab. Villkoren innehåller bl a sedvanliga bestämmelser avseende begränsning av ansvar för VPC och banken.

OMRÄKNING I VISSA FALL

Beträffande den rätt, som skall tillkomma innehavaren av optionsbevis, i de situationer som anges i 5 kap 4 § 1 st p 8 aktiebolagslagen (1975:1385) samt i vissa andra fall skall följande gälla.

1. Fondemission

Genomför bolaget en fondemission skall teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som skall pröva emissionsfrågan, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Vid aktieteckning som verkställs efter emissionsbeslutet tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningarna skall ske enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen}}{\text{antalet aktier i bolaget efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet aktier i bolaget efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen}}$$

2. Sammanläggning eller uppdelning

Vid sammanläggning eller uppdelning av aktier har bestämmelserna i 1. motsvarande tillämpning.

3. Nyemission av aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning skall följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt:

- Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet och i kungörelsen om emissionen anges den senaste dag då aktieteckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av optionsrätt, skall medföra rätt att delta i emissionen. Denna dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter kungörelsen.
- Beslutas emissionen av bolagsstämman skall teckning, som anmäls på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som skall pröva emissionsfrågan, verkställas först sedan stämman beslutat om nyemission och omräkning skett av teckningskursen och antalet aktier som belöper på varje optionsrätt. Aktier, som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, ger inte rätt att delta i nyemissionen.

Vid teckning av aktier som anmäls i sådan tid att teckningen verkställs efter emissionsbeslutet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningarna skall ske enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

$$\text{Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:} \quad \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} - \text{emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholms Fondbörs AB:s officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

4. Emission av skuldebrev

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning har bestämmelserna i 3 a och b ovan om rätten att delta i nyemission på grund av aktie som tillkommit genom teckning med utnyttjande av optionsrätt motsvarande tillämpning.

Vid teckning av aktier som anmäls i sådan tid att teckningen verkställs efter emissionsbeslutet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningarna skall ske enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i 3 ovan.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje noteringsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i teckningsrätter. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

5. Nedsättning av aktiekapitalet

Vid nedsättning av aktiekapital med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utförs enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat från den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp, som återbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med 3 ovan.

Teckning verkställs inte under tiden från nedsättningsbeslutet till och med den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning.

6. Utförsäljning av aktier eller andelar

Skulle bolaget besluta att sälja ut aktier eller andelar i dotterföretag till aktieägarna före det att teckning verkställts skall en omräknad teckningskurs tillämpas enligt följande formel:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (företrädesrättens värde)}}$$

För beräkning av företrädesrättens värde skall vad som anges i punkt 3 ovan angående beräkning av teckningsrättens värde äga motsvarande tillämpning.

7. Extraordinär utdelning

Beslutar bolaget om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 10 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 10 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning) och enligt följande formel:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie}}$$

8. Avrundning

För fastställande av omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt skall teckningskurserna avrundas nedåt till helt antal ören, varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas nedåt.

9. Likvidation

Vid likvidation enligt 13 kap aktiebolagslagen (1975:1385) får teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att bolaget skall träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 13 kap 1 § aktiebolagslagen (1975:1385) skall optionsbevisinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om saken. I meddelande skall tas in en erinran om att teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

10. Fusion

Vid fusion enligt aktiebolagslagen (1975:1385) varigenom bolaget upplöses får teckning inte verkställas sedan bolagsstämman godkänt fusionsplanen.

Senast två månader innan fusionsplanen underställs bolagsstämman i bolaget skall kända innehavare av optionsbevis genom skriftligt meddelande underrättas om saken. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i fusionsplanen. Fordringshavarna skall erinras om att teckning inte får verkställas, sedan bolagsstämman godkänt fusionsplanen.

Oavsett vad som sagts ovan om att teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan och att anmälan om teckning inte får ske efter den nya slutdagen, skall rätten till teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller tvångsinlösen förfaller.

11. Konkurs

Vid konkurs får teckning med utnyttjande av optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.



Peab AB
260 92 Förslöv
Tel 0431-890 00
Fax 0431-45 19 75