

Erneholm & Haskel

Stockholm den 13 november 2007

RE: Upphandling av finansiella rådgivare till Regeringskansliet – anmälan

Vi har nöjet att offerera rådgivningstjänster i enlighet med artikel rubricerad ”Upphandling av finansiella rådgivare” presenterad på Finansdepartementets hemsida den 22 oktober 2007.

- **Fullständigt namn:** Erneholm & Haskel AB
- **Org.nummer:** 556571-0612
- **Hemvist:** Stockholm
- **Kontaktperson:** Stefan Haskel, verkställande direktör
Adress:
Erneholm & Haskel AB
Västra Trädgårdsgatan 11A
111 53 Stockholm
Telefon: 08-545 180 80
Mobiltelefon: 070-317 29 39
E-mail: stefan.haskel@erneholmhaskel.se

- **Erbjudna tjänster:** Erneholm & Haskel AB:s (”E&H”) affärsidé är att, på basis av betydande erfarenhet från den svenska och internationella kapitalmarknaden, arbeta med rådgivning kring i huvudsak företagsöverlåtelser (”M&A”), värderings-, analys-, förhandlings- och ägarfrågor. Våra kunder återfinns främst bland svenska och utländska bolag, institutioner och enskilda huvudägare.

Rådgivningen baseras på fem hörnstenar; kompetens, erfarenhet, oberoende, sekretess och integritet.

E&H gör bedömningen att man visavi Regeringskansliet är särskilt lämpad som rådgivare i bl a följande frågor:
 - Finansiella överväganden i samband med företagsförvärv, försäljningar och börsnoteringsfrågor.
 - Granskning av omstruktureringar, förändrad inriktning inom de ägda företagen som är av sådan betydelse att ett ställningstagande från ägaren krävs.
 - Finansiella överväganden inom Regeringskansliet inför beslut på bolagsstämma.
 - Underlag för ställningstaganden om förändrad finansiell struktur i företagen.
 - Finansiell analys som skapar underlag för förslag till åtgärder.
 - Genomförande av försäljningar av företag som för närvarande ägs av staten.
 - Rådgivning i samband med upphandling av investmentbankingstjänster.

Erneholm & Haskel AB

Västra Trädgårdsgatan 11A, 111 53 Stockholm, Sverige

Tel: +46 8 545 180 80 Fax +46 8 545 180 90

E-mail: förnamn.efternamn@erneholmhaskel.se

Organisationsnr: 556571-0612

Erneholm & Haskel

- Genomförande av en oberoende analys och granskning av beslutunderlag i en särskild aktivitet/fråga ("second-opinion").
- Stöd i förhandlingar, projektledning och koordinering inom samtliga dessa områden.

Ovanstående uppräknade är inte avsedd att vara komplett utan skall ses som exempel på M&A- och/eller ägarrelaterade frågor där E&H är lämpad som rådgivare.

- **Relevant erfarenhet:** E&H grundades under 1999. Grundarna Stefan Erneholm och Stefan Haskel har tillsammans mer än 50 års erfarenhet av rådgivning i privata och publika kapitalmarknadstransaktioner.

Stefan Erneholm - CV i sammandrag

- Grundare av Erneholm & Haskel AB 1999
- Jur. kand., Stockholms universitet
- Olika befattningar inom SEB-sfären 1979-1997
 - Jurist på SEB:s Juridiska Central
 - Chef för Enskilda Securities svenska corporate finance-verksamhet
 - Chef för Enskilda Securities, Sverige
 - Styrelseposter m.m. i SEB:s storföretagsinriktade bankverksamhet
- Ledamot i Aktiemarknadsnämnden
- Ledamot i Stockholmsbörsens disciplinnämnd
- Styrelseledamot i Seco Tools AB
- Styrelseledamot i Karolinska Institutet Holding AB

Stefan Haskel - CV i sammandrag

- Grundare av Erneholm & Haskel AB 1999
- Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm
- Olika befattningar inom H&Q Fondkommission 1981-1986
 - Chef corporate finance 1985-1986
- Olika befattningar inom Enskilda Securities 1986-1995
 - Chef aktiehandel
 - Medlem av ledningsgruppen
 - Styrelseposter m.m. inom den internationella verksamheten
- Öhman Fondkommission 1995-1999
 - Vice VD och chef corporate finance

Utöver grundarna arbetar Jonas Kjellmert (delägare), Mattias Johansson (delägare), Mattias Vikström och Jonas Stam med denna typ av frågor. Totalt har E&H sju anställda. De anställda arbetar nära tillsammans och utgör en flexibel enhet i de uppdrag där E&H är verksamma. E&H ägs i sin helhet av de fyra delägarna.

E&H är inte specialiserat på någon särskild industri utan har arbetat i stort sett inom samtliga branscher. Fokus och erfarenhet, och därmed mervärde till kunden, ligger ofta på förhandlings- och genomförandefasen i ett projekt, då väl underbyggd av en grundläggande analys (omfattande bl a finansiella, taktiska och marknadsmässiga överväganden) i det aktuella projektet.

Erneholm & Haskel

Trots den relativt begränsande storleken så besitter E&H en betydande erfarenhet vad avser värdering, analys och förhandling. E&H är också ett neutralt och oberoende företag, utan risk för intressekonflikter med annan verksamhet inom sedvanlig investmentbanking, exempelvis aktiehandel och analys.

Exempel på transaktioner i vilka E&H deltagit som rådgivare inkluderar:

- **Coors-familjens förvärv av Graphic Packaging Sweden AB och Fiskeby Bruk hösten 2007**
E&H var rådgivare till den amerikanska familjen Coors förvärv av Graphic Packaging AB och Fiskeby Bruk i Norrköping inklusive en betydande investering i en ny energianläggning.
- **Nordic Capitals bud på Nefab sommaren 2007**
E&H var rådgivare till Nefabs styrelse i samband med utvärdering av budet ur finansiell synvinkel samt i övriga frågor rörande budet.
- **Försäljningen av Abaris till TietoEnator vintern 2007**
E&H var finansiell rådgivare till Abaris och dess ägare.
- **JCE:s bud på Cybercom hösten 2006**
E&H var rådgivare till Cybercoms styrelse i samband med utvärdering av budet ur finansiell synvinkel samt i övriga frågor rörande budet.
- **Förvärv av aktier i VPC hösten 2006**
E&H var rådgivare till VPC och dess ägare Nordea, Swedbank, SEB och SHB i samband med ägarnas förvärv av VPC-aktier från OMX.
- **Kamstrups bud på Senea hösten 2006**
E&H var rådgivare till Seneas styrelse i samband med utvärdering av budet ur finansiell synvinkel samt i övriga frågor rörande budet.
- **Old Mutuals bud på Skandia hösten 2005**
E&H var rådgivare till Skandias styrelse i samband med framtagandet av styrelsens utlåtande med avseende på budet.
- **VPC:s samgående med den av OMX ägda finska motsvarigheten APK hösten 2004**
E&H var finansiell rådgivare till VPC.
- **Wihlborgs bud på Fabeges sommaren 2004**
E&H var rådgivare till Fabege i samband med utvärdering av budet ur finansiell synvinkel samt i övriga frågor rörande budet.
- **Försäljning av Thermia vintern 2003/2004**
E&H var finansiell rådgivare till Thermia och dess ägare.
- **Bildandet av Setra Group sommaren 2003**
E&H var gemensam finansiell rådgivare till Mindab och Sveaskog.
- **Svenska statens förvärv av AssiDomän hösten 2001**
E&H var finansiell rådgivare till för svenska staten.
- **Wallenberg-stiftelsernas aktiebyte med Investor sommaren 2001**
E&H var finansiell rådgivare till Wallenberg-stiftelserna.
- **Rekonstruktionen av Boliden våren 2001**
E&H var finansiell rådgivare till Carl Bennet AB och Boliden Ltd.

(Ytterligare information om E&H återfinns på vår hemsida: www.erneholmhaskel.se)

Avslutningsvis vill jag understryka vårt stora intresse av att få möjlighet att vidare presentera vår verksamhet för Er samt få förtroendet att verka som Er finansiella rådgivare i framtida uppdrag.

Med vänlig hälsning



Stefan Haskel, verkställande direktör
Erneholm & Haskel AB