

# NOMURA

## INTRESSEANMÄLAN ATT AGERA FINANSIELL RÅDGIVARE ÅT REGERINGSKANSLIET

### Introduktion till Nomura

Nomura är en global investmentbank med kärnverksamhet inom investment banking, kapitalmarknadstjänster (handel med räntebärande instrument och aktier samt övriga värdepapper) och kapitalförvaltning. Nomura grundades 1925 och har idag cirka 27,500 anställda med verksamhet i 30 länder, däribland Sverige. Utöver det globala huvudkontoret i Tokyo har Nomura regionala huvudkontor i London, New York och Hongkong.

Under den senaste tidens volatilitet i marknaden har Nomura, genom sin konservativa riskhantering och jämförelsevis låga exponering mot problemyllda tillgångsklasser, klarat sig förhållandevis väl. Därigenom har Nomura en fortsatt relativt stark finansiell ställning, vilket möjliggjort en expansion i en marknad där de flesta tvingas skära ned på sin verksamhet. Med ett börsvärde på över EUR 10mrd är Nomura en av världens största renodlade investmentbanker.

Traditionellt har Nomura fokuserat på den asiatiska och i synnerhet den japanska marknaden, där Nomura under en lång period har varit och är den odiskutabla marknadsledaren. I och med förvärvet av Lehman Brothers europeiska och asiatiska investment banking- och aktiehandelsverksamhet i oktober 2008, har Nomura nu också ett starkt fokus på Europa. Förvärvet omfattar totalt cirka 8,000 anställda och innebär att Nomura blir en global investmentbank med industri-, geografi- och produktteam i världsklass. I Europa medför förvärvet att Nomura får en ledande position och kan erbjuda klienter en unik tillgång till den snabbväxande asiatiska marknaden.

Nomura ser Sverige och Norden som nyckelmarknader. Ett uttryck för detta är att Nomura behåller och fortsätter verksamheten i vad som tidigare var Lehman Brothers lokala kontor i Sverige. Med ett Nordenteam på åtta medarbetare besitter Nomura en gedigen erfarenhet av och kännedom om den nordiska marknaden. Nomuras marknadsandel för rådgivning vid företagsförvärv i Sverige har, sedan förvärvet av Lehman Brothers verksamhet, vuxit och utgjorde under 2011 en tredjeplats.

### Relevant information






<b>Fullständigt juridiskt namn</b>	Nomura International plc <i>Innehar tillstånd att bedriva corporate finance verksamhet i Sverige, se nedan</i>
<b>Organisationsnummer</b>	1550505
<b>Hemvist</b>	Europa: Nomura International plc, 1 Angel Lane, EC4R 3AB London, Storbritannien Sverige: Birger Jarlsgatan 27, 111 45, Stockholm, Sverige
<b>Kontaktperson</b>	Mikael Dahl, <i>Managing Director, Nordenchef</i> Telefon: +44 20 7102 8191 Telefax: + 44 20 7067 9825 Mobil: + 44 7785 232 967 E-mail: mikael.dahl@nomura.com
<b>Nödvändiga tillstånd</b>	Nomura International plc innehar tillstånd för sin verksamhet från "the Financial Services Authority" (FSA) i Storbritannien och innehar ett "passport" som tillåter verksamhet i Sverige i enlighet med "the Markets in Financial Services Directive" (MiFID). Nomura International plc har följande tillstånd registrerade hos Finansinspektionen: Utföra tjänster i samband med garantigivning avseende finansiella instrument; Utföra investeringstjänster, investeringsverksamhet och sidotjänster avseende underliggande faktorer till sådana finansiella derivatinstrument som avses i Värdepappersmarknadslagen 1 kap. 4 § första stycket 5 b-d och g; Lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusioner och företagsuppköp; Utföra valutatjänster om dessa har samband med investeringstjänster; Utarbeta och sprida investerings- och finansanalyser samt andra former av allmänna rekommendationer rörande handel med finansiella instrument; Placering av finansiella instrument utan fast åtagande; Förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet; Lämna kunder kredit för att kunden, genom värdepappersbolaget, skall kunna genomföra en transaktion i ett eller flera finansiella instrument; Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument; Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument; Garantigivning avseende finansiella instrument och placering av finansiella instrument med ett fast åtagande; Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument; Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag; Handel med finansiella instrument för egen räkning
<b>Erbjudna tjänster</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Finansiell rådgivning i samband med publika och privata företagsförvärv, avyttringar, kapitalanskaffning samt fairness- och värderingsuppdrag</li><li>■ Försäljning av noterade aktier och dylika värdepapper i form av blockhandel eller strukturerade och marknadsförda nedförsäljningar</li><li>■ Finansiell analys och företagsvärdering i förberedande syfte inför eventuella transaktioner</li><li>■ Börsintroduktioner av statligt helägda bolag</li></ul>

# NOMURA






## Exempel på för Regeringskansliet relevant erfarenhet

Rådgivning till Stater	<b>Kingdom of Sweden</b>  <b>Sole Financial Advisor</b> <b>Sole Global Coordinator</b> <b>Joint Bookrunner</b> Accelerated bookbuilding of 255m shares owned by the Kingdom of Sweden SEK19,000,000,000      2011	<b>Norwegian Ministry of Trade &amp; Industry</b>  <b>Sole Financial Advisor</b> Provider of Fairness Opinion on Statkraft to the Norwegian Ministry of Trade & Industry NOK14,000,000,000      2010	<b>Norwegian Ministry of Trade &amp; Industry</b>  <b>Sole Financial Advisor</b> Advisor to the Norwegian Ministry of Trade and Industry providing a Fairness Opinion on Statkraft Undisclosed      2009	<b>Suez - France</b>  <b>Financial Advisor</b> Announced merger €90,000,000,000      2008	<b>Norwegian Ministry of Trade &amp; Industry</b>  <b>Sole Financial Advisor</b> Advisor to the Norwegian Ministry of Petroleum and Energy on the merger with Norsk Hydro Oil & Gas US\$29,000,000,000      2007
------------------------	--	---	--	--	---






- Nomura har bred erfarenhet av transaktioner för regeringar och statligt ägda bolag i Europa och Norden
- I synnerhet vill vi peka på försäljningen av Nordea och den nära relationen till de norska Närings- och handelsministeriet

Nordisk M&A	<b>Bain Capital / Hellman &amp; Friedman</b>  <b>Financial Advisor</b> Acquisition of Securitas Direct from EQT SEK21,000,000,000      2011	<b>Asics Corporation</b>  <b>Exclusive Advisor to Asics</b> Acquisition of Haglöfs Holding AB from Ratos AB SEK1,100,000,000      2010	<b>Triton</b>  <b>Exclusive Financial Advisor</b> Acquisition of division MCS from Munters AB SEK1,300,000,000      2010	<b>Carlsberg</b>  <b>Financial Advisor</b> Acquisition of 12.25% in Chongqing Brewery Company (increasing stake to 29.71%) US\$349,000,000      2010	<b>Nordic Capital</b>  <b>Financial Advisor</b> Acquisition of a majority stake in SIC Processing AG Undisclosed      2010
-------------	--	---	--	---	---

- Nomuras Nordenteam har gedigen erfarenhet av att jobba med nordiska klienter och har rådgivit många av regionens största företag i stora och strategiskt avgörande transaktioner

Internationell M&A med asiatisk inblandning	<b>Canon Inc</b>  <b>Sole Financial Advisor</b> Acquisition of Océ Undisclosed      2011	<b>First Reserve</b>  <b>Sole Financial Advisor</b> Acquisition of Amrongo Energy Undisclosed      2011	<b>Nissinbo Holding Inc.</b>  <b>Sole Financial Advisor</b> Acquisition of TMD Friction from Pamplona Capital Management €553,000,000      2011	<b>JS Group Corp.</b>  <b>Sole Financial Advisor</b> Acquisition of Permasteelisa €573,000,000      2011	<b>Gas Natural Fenosa</b>  <b>Sole Financial Advisor</b> Sonatrach subscribes to 38.2 million newly issued shares in Gas Natural Fenosa €15,000,000      2011
---	---	--	---	---	--

- Som den ledande rådgivaren i Asien har Nomura specialiserat sig på internationella affärer med asiatisk inblandning

Aktiemarknad	<b>RWE</b>  <b>Co-Lead Manager</b> Accelerated Bookbuild €1,200,000,000      2011	<b>Nexon</b>  <b>Joint Global Coordinator and Sole Lead Manager</b> IPO US\$1,300,000,000      2011	<b>Banca Popolare Di Milano</b>  <b>Joint Bookrunner</b> Rights Issue €90,000,000      2011	<b>UBI Banca</b>  <b>Co-Bookrunner</b> Rights Issue €1,000,000,000      2011	<b>Salvatore Ferragamo</b>  <b>Co-Bookrunner</b> IPO €344,000,000      2011
--------------	--	--	---	---	--

- Nomuras aktiemarknadsteam och säljkr har lång erfarenhet av aktiemarknadsrelaterade transaktioner i Norden och Europa

Bank och försäkring	<b>Dexia</b>  <b>Financial Adviser</b> Sale of Deniz Emiklilik to MetLife and exclusive non-life bancassurance agreement with AXA €186,000,000      2011	<b>Prudential Financial</b>  <b>Financial Adviser</b> Prudential has agreed to acquire AIG Star and AIG Edison from AIG US\$4,800,000,000      2011	<b>Santander</b>  <b>Financial Adviser</b> Agrees to acquire 70.36% stake in BZ WBK and 50% stake in BZWBK AIB A.M. from AIB €3,100,000,000      2011	<b>Old Mutual</b>  <b>Financial Adviser</b> Advisor to Old Mutual on sale of US Life business Undisclosed      2011	<b>Folksam / Consortium (ATP/PFA/Folksam/CPD)</b>  <b>Exclusive Adviser (Folksam) Co-adviser (Consortium)</b> Acquisition of FIH from Kaupthing/Sedabanki DKK5,000,000,000      2011
---------------------	---	--	---	--	---

- Nomuras bank- och försäkringsteam har varit involverat i de mest betydelsefulla transaktionerna med finansiella institutioner både i Norden och Europa

# NOMURA

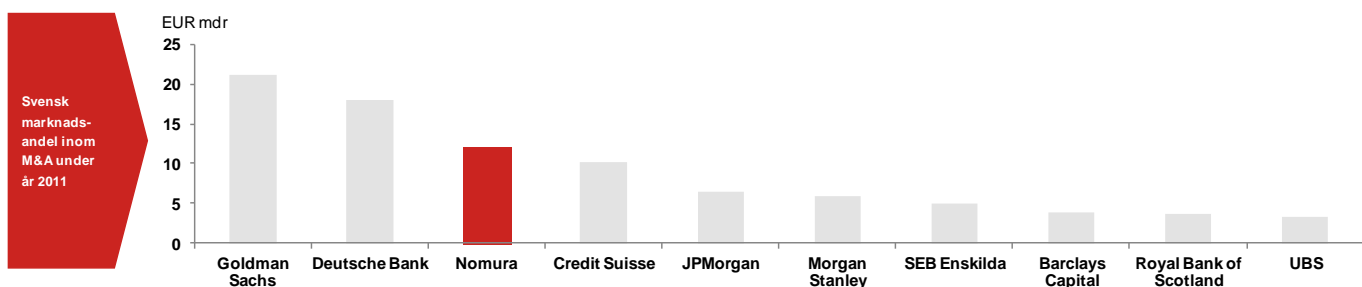
## Exempel på för Regeringskansliet relevant erfarenhet

Industri-sektorn	Toyota Motor Corporation	Crompton Greaves Ltd	Travis Perkins	Air-France KLM	Vueling Airlines
	<b>Sole Financial Advisor</b>	<b>Financial Advisor</b>	<b>Joint Financial Advisor &amp; Joint Sponsor</b>	<b>Financial Advisor</b>	<b>Sole Financial Advisor</b>
	Transaction will make Toyota Auto Body and Kanto Auto Works wholly-owned subsidiary	Acquisition of Emotron	Acquisition of the BSS Group plc	Acquisition of 25% stake in Alitalia	Merger of Equals
	US\$1,300,000,000      2011	€57,800,000      2011	£662,000,000      2010	€323,000,000      2009	Undisclosed      2009

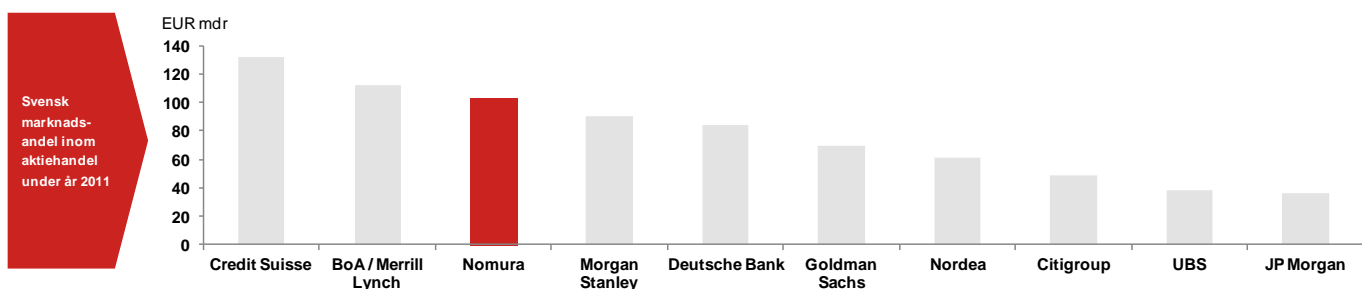
- Nomura har en stark ställning som rådgivare till industribolag
- Inom vissa industrier, bland annat transportindustrin, har Nomura särskilt stark position med dedikerade sektorteam

Spel	BAWAG	Permira / Apax	De Agostini	Charterhouse / Coral	Permira
	<b>Financial Advisor</b>	<b>Financial Advisor, Joint Lead Arranger and Joint Bookrunner</b>	<b>Financial Advisor</b>	<b>Financial Advisor &amp; Lead Bookrunner</b>	<b>Joint Bookrunner</b>
	On the sale of Österreichische Lotterien to Casinos Austrian	Acquisition of Sisal	Acquisition of GTECH	On the sale of Coral Eurobet	Acquisition of a stake in Gala Group
	Undisclosed      2008	€1,200,000,000      2006	€4,000,000,000      2006	€3,200,000,000      2005	Undisclosed      2005

- Nomura har betydande erfarenhet från några av de största transaktionerna inom spelindustrin i Europa under 2000-talet



- Efter förvärvet av Lehman Brothers europeiska verksamhet har Nomura vuxit till att vara rankad på tredje plats på den svenska M&A-marknaden under 2011



- Inom aktiemarknadstransaktioner är Nomura rankad på tredje plats i Sverige under 2011

Källa: Merger Market, avseende slutförda transaktioner och marknadsandelar under 2011.