



PRESSMEDDELANDE

Stockholm den 22 april 1998

Swedish Match föreslår villkor för inlösen

Styrelsen för Swedish Match beslutade den 24 februari 1998, att föreslå ordinarie bolagsstämma den 29 april 1998 att besluta om inlösen av egna aktier i storleksordningen 1.200 MSEK. Förslaget baseras på Swedish Matchs starka finansiella ställning och ligger inom ramen för den av styrelsen fastlagda programförklaringen om överföring av överskottsmedel till aktieägarna. Föreslagen inlösen av aktier under 1998 påverkar enligt styrelsens uppfattning inte bolagets möjlighet att genomföra sin ambitiösa tillväxtstrategi.

Styrelsen har idag preciserat villkoren för det förslag som aktieägarna skall ta ställning till vid ordinarie bolagsstämma den 29 april 1998. Samtliga aktieägare i Swedish Match kommer att erbjudas lösa in var trettonde aktie mot kontant återbetalning om 35 kronor per aktie. För varje aktie i Swedish Match erhålles en inlösenrätt. Tretton inlösenrätter berättigar till inlösen av en aktie i Swedish Match. Vid fullt utnyttjande av inlösenrätterna kommer högst 35.658.327 aktier att lösas in och högst 1.248 MSEK att överföras till aktieägarna i Swedish Match genom inlösen.

Första dag för handel med aktier i Swedish Match exklusive inlösenrätter planeras till den 6 maj 1998. Avstämningsdag för erhållande av inlösenrätter planeras till den 8 maj 1998. Anmälningssperioden beräknas löpa från den 13 maj till den 12 juni 1998. Ett informationsmaterial kommer att distribueras till samtliga aktieägare i samband med anmälningssperiodens början. Handel i inlösenrätter beräknas ske vid Stockholms Fondbörs mellan den 13 maj och den 9 juni. Ett parallellt erbjudande kommer att riktas till amerikanska och kanadensiska aktieägare samt ägare av ADR. Handel på NASDAQ i inlösenrätter beräknas ske mellan den 13 maj och den 12 juni 1998.

En extra bolagsstämma i Swedish Match den 7 juli föreslås fatta erforderliga beslut för inlösen av anmälda aktier. Utbetalning av inlösenbeloppet beräknas kunna ske vid månadsskiftet juli/augusti 1998.

I syfte att tillföra bolaget medel motsvarande den nedsättning av aktiekapitalet som inlösen medför, avser styrelsen föreslå en riktad nyemission om högst 4 miljoner aktier. Nyemission skall ske till marknadsmässiga villkor och riktas till Föreningssparbankernas aktiefonder, Fjärde AP-fonden, SPP samt Ratios. Den extra bolagsstämman föreslås därefter besluta om fondemission genom överföring till aktiekapitalet från överkursfonden samt reservfonden. Härigenom avses aktiens nominella belopp öka från 2:00 kronor till 2:20 kronor, vilket totalt innebär att cirka 86,1 MSEK tillförs aktiekapitalet. Därmed återställs aktiekapitalet till minst den nivå som gällde före inlösen.

Genom förfarandet med ny- och fondemission möjliggörs en utbetalning av inlösenbeloppet till inom en månad efter den extra bolagsstämman jämfört med normalt fyra till sex månader. Detta genom att ett förfarande med rättens tillstånd då inte krävs för att genomföra utbetalning.

Effekten av inlösen på resultat- och balansräkning samt nyckeltal redovisas i särskild tabell för proformaräkenskaper.

PROFORMA-RÄKENSKAPER

Kommentarer till proforma räkenskaper

Proforma räkenskaper har baserats på Swedish Matches bokslut för 1997, varvid justeringar gjorts för effekter av inlösen och nyemission. Proforma resultaträkning 1997 har upprättats som om inlösen och nyemission genomförts per den 1 januari 1997. Proforma balansräkning 1997 har upprättats som om inlösen och nyemission genomförts per den 31 december 1997. Informationen proforma har vidare baserats på följande antaganden:

- att erbjudandet om inlösen accepterats i sin helhet;
- att inlösenkursen fastställts till 35 kronor;
- att det genom nyemission tillförts 71,3 MSEK;
- att nyemissionskursen uppgår till 27 kronor per aktie, motsvarande marknadskurs vid emissionstillfället;
- att nettoinlösenbeloppet (inlösenbeloppet minskat med nyemissionslikviden) finansierats genom kortfristiga lån med en räntesats på 5 procent, samt
- att effekten av de ökade räntekostnaderna på nettoresultat beräknats med beaktande av 28 procent schablonskatt.

Räkenskaper proforma är upprättade under antagandet att aktieägarna vid den ordinarie bolagsstämman den 29 april beslutar om inlösen samt att aktieägarna vid extra bolagsstämma den 7 juli 1998 fattar nödvändiga beslut om inlösen av de till inlösen anmälda aktierna.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Utfall 1997	Justeringar	Proforma 1997
Försäljning	7 465		7 465
Kostnad för sålda varor	-3 615		-3 615
Bruttovinst	3 850		3 850
Försäljnings- och adm kostnader mm	-2 281		-2 281
Resultatandelar i intressebolag	17		17
Rörelseresultat	1 586		1 586
Finansiella poster, netto	-28	-59	-87
Resultat efter finansiella poster	1 558	-59	1 499
Skatter	-512	16	-496
Minoritetsintresse	-1		-1
Årets resultat	1 045	-43	1 002

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

	Utfall		Proforma
	31 december		31 december
MSEK	1997	Justeringar	1997
Immateriella anläggningstillgångar	757		757
Materiella anläggningstillgångar	2 226		2 226
Finansiella anläggningstillgångar	308		308
Kortfristiga operativa tillgångar	3 125		3 125
Kortfristiga finansiella fordringar	153		153
Kassa och bank	563		563
Summa tillgångar	7 132		7 132
Eget kapital	2 972	-1 177	1 795
Minoritet	20		20
Avsättningar	656		656
Långfristiga skulder till kreditinstitut	209		209
Övriga långfristiga skulder	27		27
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	825	1 177	2 002
Övriga kortfristiga skulder	290		290
Kortfristiga operativa skulder	2 133		2 133
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	7 132	0	7 132

NYCKELTAL OCH DATA PER AKTIE

	1997	Justeringar	Proforma
			1997
Antal aktier	463 558 252	-33 016 969	430 541 283
Vinst per aktie, SEK	2.20 ¹		2.33
Eget kapital per aktie, SEK	6.25 ¹		4.17
Nettoskuld, MSEK	471		1 648
Skuldsättningsgrad, %	15.7		90.8
Räntetäckningsgrad, ggr	24.9		13.1
Soliditet, %	41.9		25.4
Avkastning på eget kapital, %	39.5		68.4 ²

¹ Eftersom inlösenkursen överstiger börskurs är vinst per aktie samt eget kapital per aktie 1997 korrigerade för att möjliggöra jämförelse med vinst per aktie och eget kapital per aktie efter inlösen. Denna korrigering har baserats på en antagen börskurs före inlösen om 27 kronor, en inlösenkurs om 35 kronor samt att var trettonde aktie inlöses. Korrigeringsfaktorn har då beräknats som $(13 \cdot 27 - 35) / 12 / 27 = 0,9753$. Utan korrigering uppgick vinst per aktie och eget kapital per aktie 1997 till 2:25 kronor respektive 6:41 kronor.

² Avkastning på eget kapital har definierats som årets resultat dividerat med genomsnittet av det egna kapitalets ingående och utgående balans. Eftersom årets resultat proforma 1997 har beräknats som om inlösen genomförts per den 1 januari 1997 har det egna kapitalets ingående balans, vid beräkningen av avkastningen på eget kapital proforma 1997, minskats med nettoinlösenbeloppet (inlösenbeloppet minskat med nyemissionslikviden). Före korrigering uppgick det egna kapitalets ingående balans till 2 314 miljoner kronor.

Swedish Match är verksamt inom tobaks-, tändare- och tändsticksområdet och omsätter ca 7.500 MSEK. Företaget har drygt 6.500 anställda på ett 80-tal platser i världen. Swedish Match är noterat på Stockholms Fondbörs och NASDAQ, USA.

För ytterligare information, kontakta:

Jan Gabrielsson, Senior Vice President, CFO 08-658 01 72

Boel Sundvall, Vice President, Investor Relations 08-658 01 73