

Pressmeddelande

KLIPPAN är en ledande producent av specialpapper för den grafiska industrin med en total kapacitet om 200.000 ton per år. Produktionen sker vid de tre bruken i Klippan, Lessebo och Mölndal.



Klippan den 10 november 2005

Detta meddelande får inte offentliggöras, distribueras eller vidarebefordras i eller till USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland och Japan. Meddelandet riktar sig inte till personer vars deltagande i företrädesrättsemissionen kräver ytterligare information eller registreringsåtgärder eller andra åtgärder utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Kopior av detta pressmeddelande, prospektet och övriga handlingar upprättade i anledning av företrädesrättsemissionen kommer inte och får inte sändas per post eller på annat sätt distribueras eller skickas i eller till sådana länder och om så skulle ske kan anmälningssedlar från sådana länder komma att lämnas utan avseende.

KLIPPAN FASTSTÄLLER VILLKOREN FÖR NYEMISSIONEN

Styrelsen för KLIPPAN AB publ ("KLIPPAN" eller "Bolaget") beslutade idag, med stöd av bemyndigande erhållet av ordinarie bolagsstämma den 9 maj 2005, att genomföra en nyemission med företräde för bolagets aktieägare. Om nyemissionen tecknas i sin helhet tillförs KLIPPAN cirka 200 Mkr före avdrag för emissionskostnader.

Under förutsättning bl a av att Bolaget före den 29 november framgångsrikt slutför pågående förhandlingar avseende ett långsiktigt finansieringspaket, garanteras emissionen av Nordea Bank AB och Weland AB.

1. Nyemissionen genomförs som en del i omstruktureringen och refinansieringen av KLIPPAN och stärker Bolagets finansiella ställning och skapar därmed nödvändig finansiell rörelsefrihet.
2. Teckningskursen har fastställts till 8 kr per aktie.
3. Bolagets aktieägare äger rätt att teckna tre nya aktier för varje befintlig aktie.

Motiv och Bakgrund

Flera års lågkonjunktur i finpappersbranschen har resulterat i omstrukturering av den europeiska marknaden, vilket inneburit att företag går samman eller köps upp för att skapa allt större och mer kostnadseffektiva produktions- och distributionsstrukturer. Ökad produktionskapacitet innebär möjlighet att köra längre serier, vilket sparar kostnader genom färre produktionsstopp för omställningar. Det är framför allt bestrukna och obestrukna standardprodukter som produceras i dessa enheter.

KLIPPAN tillverkar, marknadsför och säljer högklassiga finpapper för den grafiska industrin samt för kontorsändamål. Bolaget är marknadsledande i Skandinavien inom området obestruket premium offset och är en ledande tillverkare i Europa inom segmentet färgat papper. KLIPPAN är samtidigt ett relativt litet företag inom sin bransch med förhållandevis låg kapacitet i jämförelse med de stora aktörerna inom finpappersmarknaden. Bolagets styrka ligger främst i kombinationen av flexibilitet genom småskalighet och produktion av högkvalitativa papper, som i många fall befinner sig i växande marknadssegment. Bolaget har därigenom goda förutsättningar att hålla en stark position i flera specialiserade segment av marknaden i Europa.

KLIPPANs strategi är att gå ur standardsegmenten och i stället fokusera mot högkvalitativa nischprodukter, en process som kräver tid i uppbyggnad av marknaden och omställning i tillverkningsapparaten. De förvärv som KLIPPAN genomförde 2002 av Stora Ensos pappersbruk i Mölndal och driften av Caldwells pappersbruk i Skottland genomfördes för att stärka KLIPPANs marknadsposition ytterligare inom främst färgat papper i Europa. I den delen var förvärven lyckade men de innebar också att produktfloran ökade i en icke önskvärd omfattning.

Ett omstruktureringsarbete inleddes 2003 för att rensa i antalet artiklar och färger för att effektivisera Bolagets produktionsflöden. I ljuset av de därefter försämrade marknadsförutsättningarna har detta arbete dock visat sig inte vara tillräckligt. KLIPPANs nya ledning har därför vidtagit ytterligare åtgärder för att återskapa lönsamhet.

Det genomgripande arbetet med att omstrukturera verksamheten som påbörjades under 2003 och som nu intensifieras har inneburit stora kostnader för KLIPPAN. I samband med den nu pågående avvecklingen av papperstillverkningen vid Mölndals Bruk sker en förflyttning av lönsamma produkter till bruken i Klippan och Lessebo. I det korta perspektivet innebär dessa åtgärder höga kostnader av engångskaraktär men lägger grunden för betydande resultatförbättringar under kommande år. Reduceringen av bolagets totala kostnadsnivå har igångsatts.

Som ett resultat av de senaste årens förluster har KLIPPANs finansiella ställning försvagats markant och den 2 juni 2005 ansökte styrelsen i KLIPPAN om företagsrekonstruktion. I samband med denna har en ekonomisk plan utarbetats som visar att KLIPPAN kan bli lönsamt förutsatt genomförandet av de strukturella och finansiella rekonstruktionsåtgärderna. Ett viktigt och avgörande steg i rekonstruktionsprocessen har varit att KLIPPANs borgenärer genom ett ackordsförfarande accepterat att skriva ned sina fordringar med sammanlagt ca 130 Mkr.

Styrelsen har beslutat att genomföra föreliggande företrädesrättsemission om 198,4 Mkr. Nyemissionslikviden skall användas till att slutföra de av styrelsen beslutade strukturella förändringarna och skapa finansiell rörelsefrihet samt återbetala lån från finansieringsinstitut.

Villkor

Med stöd av bemyndigande erhållet av ordinarie bolagsstämma den 9 maj 2005 beslöt KLIPPANs styrelse att genomföra företrädesemissionen med följande villkor.

Aktieägarna i KLIPPAN erbjuds att teckna tre nya aktier för varje befintlig aktie till emissionskurs 8 kronor per aktie. Emissionen omfattar 24 799 998 aktier, envar aktie å nominellt 5 kronor, innebärande att KLIPPANs aktiekapital ökas med 123 999 990 kronor samt att Bolaget tillförs 198 399 984 kronor före avdrag för emissionskostnader. Efter genomförd nyemission kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 165 333 320 kronor fördelat på 33 066 664 aktier.

Villkor i sammandrag och tidsplan

- Avstämningsdag för rätt till erhållande av teckningsrätt i nyemissionen har fastställts till den 6 december 2005, vilket innebär att sista handelsdag i KLIPPAN-aktien inklusive teckningsrätt är den 1 december 2005.
- Varje befintlig aktie berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.
- Teckningskurs för de nya aktierna har fastställts till 8 kr per aktie.
- Teckningsperiod är 8 - 21 december 2005.
- Handel med teckningsrätter kommer att ske på Stockholmsbörsen under perioden 8 – 16 december 2005.
- Handel med betalda tecknade aktier (BTA) kommer att ske på Stockholmsbörsen under perioden 8 december – 28 december 2005.

Prospekt och emissionsredovisning med redogörelse för befintligt innehav av aktier och erhållet antal teckningsrätter samt vidhängande inbetalningsavi kommer att skickas till aktieägarna med början omkring den 8 december 2005.

Exkluderade jurisdiktioner

Nyemissionen riktar sig inte till någon person vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. De nya aktierna kommer ej registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, ej heller i enlighet med någon värdepapperslag i Kanada, Japan eller annat land än Sverige och får ej erbjudas, överlåtas eller försälas, direkt eller indirekt, inom Amerikas Förenta Stater, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan eller sådant annat land eller till personer med hemvist där. Bolaget förbehåller sig rätten att inte acceptera anmälningssedlar från aktieägare i sådana jurisdiktioner. Bolaget har ombesörjt att de teckningsrätter som annars skulle ha distribuerats till aktieägare i exkluderade jurisdiktioner vars aktier är registrerade hos VPC kommer att avyttras genom Nordea Banks försorg varefter erhållen försäljningslikvid kommer att distribueras till berättigade aktieägare.

KLIPPAN AB
Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:
Thomas Billing, VD och koncernchef KLIPPAN AB, tel. 070-585 0898