



PRESSMEDDELANDE

2000-04-12

SWEDISH MATCH STYRELSE FÖRESLÅR VILLKOR FÖR INLÖSEN

- **En miljard kronor överförs till aktieägarna genom inlösen**
- **Aktieägarna erbjuds lösa in var fjortonde aktie mot 35 kronor**
- **Högst cirka 31 miljoner aktier blir inlösta**

Styrelsen för Swedish Match föreslår att den ordinarie bolagsstämman den 27 april 2000 beslutar om inlösen av egna aktier i storleksordningen 1.000 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. Bolaget har den finansiella kapaciteten att lösa in och återköpa aktier samtidigt som ytterligare expansion och förvärv inom fastlagd strategi är möjlig.

Styrelsen har idag preciserat villkoren för det förslag som aktieägarna skall ta ställning till vid ordinarie bolagsstämma den 27 april 2000.

Samtliga aktieägare i Swedish Match kommer att erbjudas lösa in var fjortonde aktie mot kontant återbetalning om 35 kronor per aktie. För varje aktie i Swedish Match erhålls en inlösenrätt. Fjorton inlösenrätter berättigar till inlösen av en aktie i Swedish Match. Vid fullt utnyttjande av inlösenrätterna kommer högst 30.8 miljoner aktier att lösas in och högst 1.078 MSEK att överföras till aktieägarna i Swedish Match genom inlösen.

Första dag för handel med aktier i Swedish Match exklusive inlösenrätter planeras till den 28 april 2000. Avstämningsdag för erhållande av inlösenrätter planeras till den 3 maj 2000. Anmälningssperioden beräknas löpa från den 8 maj till den 5 juni 2000. Ett informationsmaterial kommer att distribueras till samtliga aktieägare i samband med anmälningssperiodens början. Handel i inlösenrätter beräknas ske vid OM Stockholmsbörsen mellan den 8 maj och den 30 maj 2000. Ett parallellt erbjudande kommer att riktas till amerikanska och kanadensiska aktieägare samt ägare av ADR. Handel på NASDAQ i inlösenrätter beräknas ske mellan den 8 maj och den 5 juni 2000.

Utbetalning av inlösenbeloppet beräknas kunna ske under första hälften av juli 2000.

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. Nyemissionen skall ske till marknadsmässiga villkor och riktas till Robur, Fjärde AP-fonden, Zenit, SPP samt Ratos. Vid antagande om full anslutning i inlösenerbjudandet beräknas nyemissionen vara i storleksordningen 68 miljoner kronor. Ordinarie bolagsstämma föreslås även besluta om fondemission genom överföring till aktiekapitalet från överkursfonden samt reservfonden. Härigenom avses aktiens nominella belopp öka från 2:20 kronor till

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Utfall		Proforma
	1999	Justeringar	1999
Nettoomsättning	9 420		9 420
Kostnad för sålda varor	-5 138		-5 138
Bruttovinst	4 282		4 282
Försäljnings- och adm kostnader mm	-2 636		-2 636
Resultatandelar i intressebolag	43		43
Jämförelsestörande poster	3 707		3 707
Rörelseresultat	5 396		5 396
Finansiella poster, netto	-116	-40	-156
Rörelseresultat efter finansiella poster	5 280	-40	5 240
Skatter	-638	+ 11	-627
Minoritetsintresse	14		14
Årets resultat	4 656	-29	4 627

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Utfall		Proforma
	31 december 1999	Justeringar	31 december 1999
Immateriella anläggningstillgångar	3 268		3 268
Materiella anläggningstillgångar	1 866		1 866
Finansiella anläggningstillgångar	432		432
Kortfristiga operativa tillgångar	3 808		3 808
Likvida medel	7 296	-1 011	6 285
Summa tillgångar	16 670	-1 011	15 659
Eget kapital	5 940	-1 011	4 929
Minoritet	162		162
Avsättningar	1 195		1 195
Långfristiga skulder till kreditinstitut	5 093		5 093
Övriga långfristiga skulder	210		210
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	936		936
Övriga kortfristiga skulder	3 134		3 134
Summa eget kapital och skulder	16 670	-1 011	15 659

NYCKELTAL OCH DATA PER AKTIE

	Utfall		Proforma
	1999	Justeringar	1999
Antal aktier	431 339 663	-28 299 533	403 040 130
Vinst per aktie, före jämförelsestörande poster, SEK	2:26 ¹		2:40
Vinst per aktie, efter jämförelsestörande poster, SEK	10:54 ¹		11:48
Eget kapital per aktie, SEK	13:46 ¹		12:23
Nettoskuld, MSEK	-1,267		-256
Skuldsättningsgrad, %	Positiv		Positiv
Soliditet, %	36.6		32,5
Avkastning på eget kapital, %	115.0		152,3

¹ Eftersom inlösenbeloppet per aktie överstiger börskurs har vinst per aktie samt eget kapital per aktie 1999 korrigerats för att möjliggöra jämförelse med vinst per aktie och eget kapital per aktie efter inlösen. Denna korrigeringsfaktor har baserats på en antagen börskurs före inlösen om 27 kronor, ett inlösenbelopp på 35 kronor samt att var fjortonde aktie inlöses. Korrigeringsfaktorn har då beräknats som $(14 \cdot 27 - 35) / 13 / 27 = 0,9772$. Utan korrigeringsfaktor uppgick vinsten per aktie före jämförelsestörande poster till 2:31 kronor och efter jämförelsestörande poster till 10:79 kronor. Eget kapital per aktie uppgick till 13:77 kronor.

² Eftersom året resultat proforma 1999 ha beräknats som om inlösen genomförts per 1 januari 1999 har, vid beräkningen av avkastningen på eget kapital proforma 1999, det egna kapitalets ingående balans minskat med nettoinlösenbeloppet (inlösenbeloppet minskat med nyemissionslikviden).