

Pressemelding

Oceanwood overtar formelt Norske Skog AS

Investeringsfond som forvaltes av Oceanwood Capital Management Limited har nå overtatt 100% av aksjene i Norske Skog AS, etter en omfattende prosess med myndighetsgodkjenninger.

John Chiang, partner og investeringsdirektør i Oceanwood, uttaler: *"Vi er tilfreds med at den lange prosessen med å få godkjent kjøpet av Norske Skog AS er nå formelt gjennomført. Når den finansielle restruktureringen og salgsprosessen nå definitivt er avsluttet, gleder vi oss til å arbeide tett med Norske Skogs ledelse, ansatte og andre nøkkelinteressenter for å bedre virksomheten. Vi deler ambisjonen om å sørge for at det nye Norske Skog konsernet lykkes og realiserer potensiale som vi mener ligger i virksomheten gjennom fortsatt utvikling av kjernevirksomheten og nye vekstprosjekter."*

Lars P. S. Sperre, konsernsjef i Norske Skog, uttaler: *"Med Oceanwood som en ny, sterk eier har Norske Skog konsernet og våre ansatte nå en unik mulighet til å videreutvikle kjernevirksomheten vår og investere i lovende nye vekstprosjekter. Vi gleder oss til å samarbeide med våre nye eiere fremover. Gjennomføring av salget setter sluttstrek for en langvarig omstrukturering av det tidligere gjeldstyngede Norske Skog konsernet og er en ny og spennende begynnelse for ansatte, eiere, kunder og leverandører. Med god fart i kjernevirksomheten og mange lovende utviklingsprosjekter i støpeskjeen er jeg nå optimistisk med tanke på fremtiden.»*

Transaksjonsdetaljer

Netto kjøpesum etter justeringer ble på ca EUR 236 millioner i kontanter. EUR 231 millioner forventes distribuert til innehaverne av EUR 290 millioner pantsikrede obligasjonen fra 2019 (SSN) og långivere under likviditetsfasiliteten på EUR 16 millioner, mens det resterende vil bli holdt på en sperret konto i seks måneder i påvente av potensielle prisjusteringer etter transaksjonsgjennomføringen. Etter gjennomføring av transaksjonen har Norske Skog AS med datterselskaper blitt fristilt fra sine forpliktelser under det pantsikrede obligasjonslånet og likviditetsfasiliteten. Bortfall av betalingsforpliktelsene vil bedre egenkapitalen i Norske Skog konsernet i samme størrelsesorden, og resultere i en estimert egenkapitalandel på cirka 24 % eller over NOK 2 000 millioner. Gjennom transaksjonen er Norske Skog AS med datterselskaper også frigjort fra visse garantiforpliktelser til de usikrede obligasjonene EUR 159 millioner samt USD 61 millioner utstedt av Norske Skog Holding AS.

Etter transaksjonen har Norske Skog konsernet en brutto rentebærende gjeld til ikke nærstående kreditorer (dvs. unntatt gjeld til selskaper kontrollert av konsernets nye eier Oceanwood) på ca NOK 600 millioner knyttet til investeringer i biogassanlegg i Norge og

Norske Skog AS

Karenslyst allé 49
P.O. Box 294 Skøyen, 0213 Oslo
Norway

Frankrike, samt factoringfinansiering knyttet til konsernets kundefordringer i Frankrike og Australia. Konsernets kontantbeholdning utgjorde per 30. juni 2018 rundt NOK 700 millioner.

Konsernets brutto driftsresultat (Gross Operating Earnings) for de siste 12 månedene per utløpet av september 2018 forventes å ville bli noe over NOK 1 000 millioner. Norske Skog vil fortsette arbeidet med å optimalisere konsernets kapitalstruktur ytterligere for å redusere konsernets kapitalkostnader og legge til rette for attraktiv finansiering av konsernets vekstprosjekter. Både den vesentlige reduksjonen i årlige rentekostnader og den forenklete kapitalstrukturen vil i betydelig grad bedre konsernets finansielle handlefrihet fremover.

Sven Ombudstvedt, styrets leder i Norske Skog, uttaler: "*Dette er en av de viktigste milepælene for Norske Skog konsernet gjennom de siste tiårene. Det avslutter nesten to år med iherdig innsats og engasjement for å finne en varig løsning for Norske Skog konsernets operative virksomhet.*"

Om Norske Skog

Norske Skog er en ledende produsent av publikasjonspapir med sterke markedsposisjoner i Europa og Australasia. Konsernet er den tredje største produsenten i Europa og den eneste produsenten i Australia og New Zealand.

Norske Skog driver til sammen syv papirfabrikker, strategisk plassert nær attraktive markeder. Total papirproduksjonskapasitet er på 2,7 millioner tonn, hvorav 1,8 millioner tonn er avispapir og 0,9 millioner tonn er magasinpapir (superkalandrert og bestrøket).

Om Oceanwood

Oceanwood er et uavhengig investeringsselskap grunnlagt i 2006, med kontorer i London og på Malta. Selskapet forvalter over USD 2 milliarder, primært for offentlige pensjonskasser og andre institusjonelle investorer. Oceanwood er dedikert til å investere i selskaper i Europa og anvender en fundamental tilnærming i sine investeringer. Oceanwood er fokusert på en bærekraftig balanse i selskapene det investeres, i og er opptatt av konstruktivt samarbeid med ledelsesgruppene i sine selskaper, for å oppnå verdiskapning for alle interessegrupper.

28. september 2018

Norske Skog kommunikasjon og samfunnskontakt
For ytterligere informasjon:

Norske Skog presse:

Direktør kommunikasjon og samfunnskontakt
Carsten Dybevig
Epost: carsten.dybevig(at)norskeskog.com
Tlf: 917 63 117
Twitter: @Norske_Skog

Oceanwood pressekontakt i Norge:

First House
Geir Arne Drangeid
Epost: gad@firsthouse.no
Tlf: 913 10 458

Norske Skog AS

Karenslyst allé 49
P.O. Box 294 Skøyen, 0213 Oslo
Norway

www.norskeskog.com

twitter: @Norske_Skog