

## PRESSMEDDELANDE

*SRAB avser att genomföra rekonstruktion enligt nedanstående förslag.*

I samband med upprättandet av SRAB Shipping ABs kvartalsbokslut per den 30 september 2010 gjordes en värdering av koncernens fartygsflotta. Värderingen utvisade att det fanns ett nedskrivningsbehov på ca 80 mkr. Mot denna bakgrund befarade styrelsen att mer än halva aktiekapitalet kunde vara förbrukat och en kontrollbalansräkning upprättades som bekräftade styrelsens farhågor.

Vid den extra bolagsstämma (första kontrollstämma) som hölls den 2 december beslöts enhälligt att bolaget inte skulle försättas i likvidation och att arbetet med ett förslag till en finansiell rekonstruktion, som inletts under hösten, skulle slutföras och att verksamheten därmed skulle drivas vidare.

Då ett rekonstruktionsförslag, som förankrats hos bolagets banker, nu framtagits kommer SRAB Shipping AB att snarast kalla till en extra bolagsstämma där styrelsens rekonstruktionsförslag kommer att föreläggas stämman för beslut.

### Rekonstruktionsförslag:

#### **Nedsättning av aktiekapital och aktiesammanslagning**

Aktiekapitalet sätts ned från nuvarande ca 3,4 mkr till 1,7 mkr. En omvänd split genomförs där 1000 gamla aktier byts till en ny aktie.

#### **Riktad nyemission**

En nyemission om totalt 33 mkr riktad till i huvudsak större aktieägare avses genomföras. Av detta belopp har redan två större ägare ställt sig positiva till att teckna för 24,75 mkr.

Kurs vid riktad emission sätts till 5 kr per aktie (beräknat efter nedsättning av aktiekapital och aktiesammanslagning enligt ovan).

#### **Apportemission**

Ägare till preferensaktier i SRAB Kemtank 1 AB, SRAB Kemtank 2 AB och SRAB Kemtank 3 AB (Kemtankbolagen) uppmanas att konvertera sina preferensaktier genom en apportemission till stamaktier i SRAB Shipping AB. En värdering av preferensaktierna har gjorts baserat på aktuella fartygsvärden enligt den sk "LTAV-modellen" där framtida beräknade intäkter diskonterats till ett nuvärde. Enligt denna värdering uppgår substansvärdet på samtliga utestående preferensaktier i Kemtankbolagen till ca 76,4 mkr.

Konvertering till stamaktier i SRAB Shipping görs till kurs kr 12:50 (beräknat efter nedsättning av aktiekapital och aktiesammanslagning enligt ovan).

### **Konvertibelemission**

Enligt överenskommelse med Danske Bank och Ålandsbanken konverteras motsvarande belopp som tillförs SRAB genom riktad emission och företrädesemission (se nedan) dock maximalt 33 mkr av koncernens fartygslån till en konvertibel i SRAB Shipping. Konvertibeln löper utan ränta de första två åren därefter utgår ränta om Stibor 90 dagar + 1,5 %. Konvertibellånet förfaller 31 december 2014 och skall då lösas genom att lånet återbetalas eller så kan SRAB välja att återföra lånet till fartygslånen.

Konvertibellånet kan fram till förfalldatum konverteras till aktier i SRAB Shipping. Konverteringskurs föreslås ligga på kr 15 per aktie. SRAB har under konvertibellånets löptid alltid en möjlighet att förtidsinlösa lånet. I det fall bankerna påkallar konvertering har SRAB rätt att förtidsinlösa konvertibelskulden (beräknat efter nedsättning av aktiekapital och aktiesammanslagning enligt ovan).

### **Företrädesemission**

Avsikten är att senare under våren genomföra en företrädesemission som ger samtliga aktieägare en möjlighet att teckna aktier på i huvudsak samma villkor som i den riktade emissionen. Beslut om detta skall tas på ordinarie bolagsstämma den 28 april.

Förutsatt att ovan angivna åtgärder kan vidtas kommer SRABs egna kapital att öka med ca 110 mkr och bolagets likviditet förstärkas med 33 mkr. Detta utan att hänsyn tagits till effekterna av en eventuell företrädesemission. Dessutom innebär uppgörelsen med Bankerna en betydande positiv effekt på kassaflödet under de närmaste åren. Genom föreslagna åtgärder bedöms därmed fortsatt drift ha tryggats under överskådlig tid.

Kallelsen till extra stämma, som beräknas utlysas inom kort, kommer att finnas på Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida [www.srab.se](http://www.srab.se), vilket utannonseras i Dagens Industri, samt distribueras såsom pressmeddelande till marknaden. Stämman beräknas äga rum under första hälften av mars 2011.

Stockholm den 20 januari 2011.

SRAB SHIPPING AB (publ)  
*Styrelsen*

För ytterligare information, vänligen kontakta bolagets VD, Rolf Hollmén, mobilnummer +46 709 57 48 54, eller på via bolagets kontor.

***SRAB Shipping AB (publ)*** är ett rederi som erbjuder tillförlitliga och säkra transporter av olje- och kemikalieprodukter framför allt inom Öster- och Nordsjöområdet. SRAB är listat på First North. [www.srab.se](http://www.srab.se)

*Certified Adviser för SRAB Shipping är Remium AB – [www.remium.com](http://www.remium.com)*