

Nordic Tankers når til enighed med långiverne til produkttankskibsflåden og frasælger sine kemikalietankskibsaktiviteter

Selskabsmeddelelse nr. 1/2012

Udsendt via NASDAQ OMX den 27. marts 2012

- Nordic Tankers har i dag indgået en betinget aftale om at frasælge sine kemikalietankskibs-aktiviteter, herunder organisationen, for USD 30 mio. til et selskab kontrolleret af Triton, et europæisk investeringsselskab.
- Frasalget er resultatet af drøftelser mellem Nordic Tankers og selskabets banker som følge af den høje gæld i Nordic Tankers og de fortsat lave fragtrater.
- Fremadrettet vil Nordic Tankers alene være en tonnageudbyder med en flåde bestående af seks produkttankskibe i størrelsen 37,000-73,000 dwt.
- Der er indgået aftale om henstand på udskudte og ordinære afdrag indtil 31. marts 2013 for produkttankskibsflåden betinget af visse forhold.
- Det børsnoterede selskab vil skifte navn fra "Nordic Tankers A/S" til "Nordic Shipholding A/S".

1. Introduktion

Nordic Tankers eller "Selskabet" er i dag nået til enighed om en aftale vedrørende frasalg af kemikalietankskibsaktiviteterne til et selskab kontrolleret af Triton, et europæisk investeringsselskab.

Transaktionen er afhængig af opfyldelsen af visse betingelser, herunder godkendelse på generalforsamlingen den 20. april 2012 og af konkurrencemyndighederne. Parterne forventer, at transaktionen bliver gennemført i maj 2012.

Frasalget er et resultat af drøftelser mellem Nordic Tankers og selskabets banker – Nordea og Danmarks Skibskredit – og anses som den bedst mulige løsning for Nordic Tankers og dets interessenter henset til den høje gæld og de fortsat lave fragtrater.

Perioden med meget lave og underskudsgivende fragtrater har desværre været meget længere, end de fleste havde forventet. Selskabets udvikling har derfor afvejet markant fra forventningerne ved rekonstruktionen af Nordic Tankers i januar 2010, da ny kapital blev rejst ved fortegningsmission af eksisterende og nye aktionærer for at kunne implementere Selskabets strategi: "The Nordic Ambition".

Gennem de sidste to år har Selskabet og organisationen opnået markante forbedringer i overensstemmelse med strategien. Porteføljen af lastkontrakter er blevet udvidet, der er etableret nye pool-samarbejder, og der er indgået time charters. Det tekniske og nautiske driftsniveau er blevet opgraderet, så alle store olieselskaber nu vil indgå lastkontrakter med Nordic Tankers.

Den finansielle og økonomiske krise samt forholdene på fragtmarkederne har imidlertid udhulet kapitalbasen, der er nødvendig for at implementere strategien. I 2011 har bestyrelsen og direktionen derfor arbejdet på at tilvejebringe en styrkelse af egenkapitalen og lede Selskabet gennem den forlængede periode med underskudsgivende fragtrater. Desværre har det endnu ikke vist sig muligt at rejse yderligere egenkapital. Nordic Tankers stod derfor i en vanskelig situation.

I denne langvarige proces har bestyrelsen identificeret Triton som en motiveret og potentiel køber med den nødvendige finansielle styrke og den rette strategiske interesse for Selskabets stærke samlede aktiv – kemikalietankskibene og organisationen, der driver dem. Frasalget giver Nordic Tankers tid til at fortsætte indsatsen for at finde en langsigtet løsning baseret på sin produkttankskibsflåde. Med de nuværende, tabsgivende fragtrater er en rekapitalisering og refinansiering dog nødvendig.

2. Den planlagte transaktion

Det foreslåede frasalg af kemikalietankskibsaktiviteterne vil blive struktureret som et salg af alle ni ejede kemikalietankskibe, seks indchartrede kemikalietankskibe, alle lastkontrakter og Nordic Tankers' organisation, der omfatter kommercielt og teknisk management, administration og koncernledelsen – ca. 140 medarbejdere. Salgssummen er aftalt til USD 30 mio., hvoraf to tredjedele vil blive lånt til det selskab, der køber de ni ejede kemikalietankskibe, så køberen kan afdrage gæld og sikre tilstrækkelig driftslikviditet i selskabet i den nærmeste fremtid. Lånet, som er efterstillet bankgælden i de ni kemikalietankskibe, forfalder i 2017, akkumulerer oprullede renter på 7,5 % p.a. og er underlagt visse betingelser.

Virksomhedsoverdragelsesaftalen omfatter en treårig konkurrenceklausul, der forhindrer Nordic Tankers A/S i at investere og drive kemikalietankskibsforretning, samt sædvanlige sælgerindeståender.

3. Fremtiden for det børsnoterede selskab

Efter salget af kemikalietankskibsaktiviteterne vil det børsnoterede selskab blive en tonnageudbyder inden for produkttankskibssegmentet. De fem 37,000 dwt handysize-skibe vil fortsætte i kommercielt management hos Maersk, hvor de deltager i Handytankers Pool, mens teknisk management fortsat vil blive varetaget af TB Marine i Hamburg. 73,000 dwt LR1 Nordic Anne fortsætter under kommercielt management hos Hafnia i Straits Tankers Pool, mens teknisk management forbliver i organisationen, der frasælges.

Bestyrelsen har aftalt med Selskabets to banker – Nordea og Danmarks Skibskredit – at hverken udskudte eller ordinære afdrag vedrørende produkttankskibene skal betales i perioden til og med den 31. marts 2013. Endvidere er det aftalt, at USD 10 mio. af købsprisen på USD 30 mio. bliver anvendt til at nedbringe gælden i produkttankskibene.

Efter et frasalg vil det børsnoterede selskab således omfatte seks produkttankskibe og relateret bankgæld, forpligtelserne til Clipper dels i forbindelse med købet af kemikalieorganisationen i 2010 og dels et lån ydet i fjerde kvartal 2011, samt tilgodehavendet på USD 20 mio. fra gældsrevet udstedt af køber for det ydede lån i forbindelse med transaktionen. Det børsnoterede selskabs soliditetsgrad efter transaktionen vil udgøre ca. 8,9 % sammenlignet med 7,6 % i fjerde kvartal 2011.

I løbet af det kommende år vil bestyrelsen og selskabets banker samarbejde om at finde en langsigtet finansiel løsning herunder en rekapitalisering af Selskabet. Løsningen kan indeholde elementer som kapitalindsud fra eksisterende eller nye investorer, en fusion eller salg af et eller flere skibe, hvis den rette mulighed opstår.

4. Fremtidig ledelse og administration af det børsnoterede selskab

For at tilpasse omkostningsbasen til den nye størrelse forventes det børsnoterede selskab at indgå en aftale med Tankers Inc. vedrørende den fremtidige daglige ledelse og administration. Tankers Inc. vil overtage alle opgaver vedrørende regnskab, børskommunikation og investor relations. Virksomheden vil sideløbende overvåge eksterne partnere på det kommercielle og tekniske område, mens den overordnede strategi og ansvaret for den kommercielle retning samt forholdet til Selskabets banker fortsat varetages af bestyrelsen. Da Tankers Inc. aktivt deltager på markedet for produkttankskibe, vil virksomheden kunne rådgive bestyrelsen omkring mulighederne for at sælge eller chartre skibene. Denne model er en relativ billig løsning.

5. Navneændring fra "Nordic Tankers" til "Nordic Shipholding"

Navnet og brandet "Nordic Tankers" er en del af frasalget, da organisationen anvender navnet globalt.

Da al kommerciel aktivitet vedrørende de tilbageværende produkttankskibe vil blive varetaget af professionelle pool-operatører (henholdsvis Maersk Handytankers Pool og Hafnia/Straits Tankers Pool), vil det fortsættende selskab ikke have brug for navnet i kommerciel sammenhæng. Bestyrelsen forslår at ændre det børsnoterede selskabs navn fra "Nordic Tankers A/S" til "Nordic Shipholding A/S".

---oOo---

For yderligere information, kontakt venligst:

Knud Pontoppidan, formand, Nordic Tankers:	+45 40 58 36 40
Tommy Thomsen, administrerende direktør, Nordic Tankers:	+45 40 32 36 30

Om Nordic Tankers

Nordic Tankers er et dansk rederi noteret på NASDAQ OMX København. Nordic Tankers opererer en flåde på omkring 90 kemikalie- og produkttankskibe med strategisk fokus på kemikalietankskibe i segmentet under 25,000 dwt. Nordic Tankers har kontorer i København (hovedkontor), Stamford (Connecticut, USA), Houston (Texas, USA), Bogota (Colombia) og Riga (Letland) og har omkring 140 ansatte.

www.nordictankers.com

Om Triton

Triton er et investeringsselskab, der investerer i mellemstore virksomheder med hovedsæde i Nordeuropa med særligt fokus på; Tyskland, Schweiz, Østrig og de fire nordiske lande: Danmark, Finland, Norge og Sverige. I den nordeuropæiske region fokuserer Triton på

virksomheder inden for følgende tre sektorer: Business Services, Industrials og Consumer/Health.

www.triton-partners.com

Om Tankers Inc.

Tankers Inc. er en dansk shippingvirksomhed med kompetencer inden for ejerskab, befragtning og kommerciel ledelse af produkttankskibe. Holdet er ledet af administrerende direktør Mikael Skov. For yderligere information kontakt venligst Mikael Skov +45 33 69 90 81.

www.tankersinc.com