



Pressmeddelande

Stockholm den 10 mars 2008

Offensiva satsningar kräver nytt kapital – Wedins styrelse föreslår garanterad företrädesemission

- Ökade investeringar i butiksnätet främst inom affärsområde Accent, accelererad integrationsprocess av förvärv, utveckling av affärsområdet Rizzo, ytterligare kostnadsbesparingar samt avbetalning av lån kräver kapitaltillskott
- Förslag om emission av högst 30 917 776 aktier och högst 30 917 776 teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Wedins tillförs härigenom initialt cirka 92,8 Mkr med möjlighet till ytterligare kapitaltillskott vid utnyttjande av teckningsoptioner
- För varje befintlig aktie oavsett serie erhålls en teckningsrätt (s.k. uniträtt). Två uniträtter berättigar till teckning av en s.k. unit bestående av en aktie av serie B och en teckningsoption berättigande till teckning av en aktie av serie B. Teckningsoptionerna, som har en löptid av knappt ett år, kommer att bli föremål för organiserad handel och omräknas enbart i händelse av sammanläggning respektive uppdelning (split) av bolagets aktier. För varje tecknad unit skall erläggas 3 kronor kontant¹.
- Emissionen garanteras i sin helhet via teckningsförbindelser och garantier från Varenne AB, Celox S.A. och Originat AB.
- Wedins lämnar preliminära siffror för första halvåret som visar en försäljning på cirka 625 Mkr (527) och ett resultat efter finansnetto i närheten av föregående års nivå.

Bakgrund och motiv

Styrelsen i Wedins lade hösten 2006 fast ett tydligt förändringsprogram i tre steg för att skapa den ledande specialisten inom skor och accessoarer i Norden. Bolaget har med framgång genomfört de första två faserna, med bland annat stora kostnadsnedskärningar och omstrukturering av såväl butiksnät som organisation. Vidare har inköpsarbetet effektiviserats väsentligt bland annat med ökande bruttovinstmarginaler som resultat. Förändringsarbetet löper planenligt och Wedins är nu i steg tre av programmet som fokuserar på försäljning och tillväxt, såväl organisk som genom förvärv. Som ett första steg i satsningen på tillväxt genomförde Wedins i oktober 2007 ett förvärv av det norska accessoarföretaget Morris.

Parallellt med detta förändringsarbete har marknaden, och Wedins försäljningsutveckling, försvagats under de senaste två kvartalen. Mot bakgrund av detta har styrelsen sett över förändringsarbetet och bedömer nu att det är nödvändigt att intensifiera de expansiva

¹ Emissionen föregås av beslut om minskning av aktiekapitalet för förlusttäckning respektive överföring till fritt eget kapital för att möjliggöra den föreslagna emissionskursen om 3 kronor.

Detta pressmeddelande får inte distribueras till USA, Kanada, Japan eller Australien eller till annat land där distributionen förutsätter särskilt prospekt eller registrerings- eller andra motsvarande åtgärder

satsningar som påbörjats. Wedins har, i syfte att stärka sin position på marknaden, för avsikt att accelerera investeringarna i det befintliga butiksnätet, snabba på integreringen av Morris för att fullt ut integreras i koncernen från den 1 januari 2009 och därutöver möjliggöra en konceptuell och geografisk breddning av bolagets affärsområde Rizzo.

För att säkerställa ett framgångsrikt genomförande av en expansiv utveckling, gör styrelsen bedömningen att bolagets finansiella ställning måste stärkas. Styrelsen har, i samråd med några av bolagets större aktieägare, beslutat föreslå bolagsstämman en företrädesemission om högst 30 917 776 aktier av serie B och högst 30 917 776 teckningsoptioner berättigande till teckning av aktier av serie B. Wedins tillförs härigenom initialt cirka 92,8 Mkr eller sammanlagt cirka 185,5 Mkr om samtliga teckningsoptioner utnyttjas. Emissionen är i sin helhet garanterad. Emissionen föregås av beslut om minskning av aktiekapitalet för förlusttäckning respektive överföring till fritt eget kapital för att möjliggöra den föreslagna emissionskursen om 3 kronor.

Styrelsen har för avsikt att kalla till en extra bolagsstämma som planeras till den 7 april 2008.

Verksamhetens nuläge – preliminärt utfall första halvåret 2007/2008

Som tidigare kommunicerats präglades räkenskapsårets första kvartal (september-november 2007) av stora svängningar på marknaden, vilket påverkade även Wedins. I delårsrapporten för det första kvartalet konstaterades även att inledningen av det andra kvartalet varit svagare än föregående år. Denna tendens har fortsatt och koncernen visar för det första halvåret en preliminär försäljning på cirka 625 Mkr, inklusive Morris från oktober 2007, jämfört med 527 Mkr föregående år. För jämförbara enheter, exklusive Morris, var försäljningen 7 procent lägre än motsvarande sexmånadersperiod föregående år. Trots den svagare försäljningen för jämförbara enheter beräknar Wedins att resultatet efter finansnetto kommer att hamna i närheten av föregående års nivå. Morris bidrar positivt till resultatet.

Samtidigt pågår utvecklingsarbetet inom koncernen och integrationen av den norska verksamheten löper på. Det nya konceptet för koncernens accessoarerbjudande, Accent, har nyligen lanserats och två nya flaggskeppsbutiker med det nya butikskonceptet har invigts i Stockholm och Göteborg. Samtliga Accentbutiker har i februari 2008 skyltats om och utvecklingen av kedjan pågår successivt.

Användning av emissionslikviden

Kapitaltillskottet ska användas för att bidra till offensiva satsningar och för att ytterligare effektivisera verksamheten samt för att återbetala vissa lån.

Investeringar i butiksnätet

Under senare års förändringsarbete och kostnadsbesparingsprogram har den löpande, och för en modeinriktad verksamhet som Wedins viktiga, uppdateringen av butiksbeståndet inte fått högsta prioritet. För att stärka bolagets marknadsposition och för att genomföra en omvandling av butikerna inom Accentkedjan till det nya butikskonceptet har Wedins för avsikt att genomföra en större investering i sina butiker, vilket bedöms uppgå till minst 30 Mkr under en ettårsperiod.

Snabbare integration av Morris

Vid förvärvet av den norska accessoarkedjan Morris i oktober 2007 gjordes en integrationsplan löpande över två år. Wedins avser öka takten i integrationsprocessen för att snabbare dra nytta av de skalfördelar och synergier som förvärvet väntas leda till.

Detta pressmeddelande får inte distribueras till USA, Kanada, Japan eller Australien eller till annat land där distributionen förutsätter särskilt prospekt eller registrerings- eller andra motsvarande åtgärder

Bedömningen är att det accelererade integrationsarbetet gör att den totala kostnaden uppgår till 10 Mkr totalt jämfört med tidigare 5 Mkr. Synergier om 20 Mkr årligen väntas därmed uppnås redan från och med kalenderåret 2009.

Utveckling av Rizzo

Wedins ser tillväxtmöjligheter för samtliga sina affärsområden. Vad gäller Rizzo, som verkar inom det övre pris- och kvalitetssegmentet, med en stark marknadsposition och en stabil försäljnings- och resultatutveckling, ser bolaget möjligheter att växla upp expansionen både genom en konceptuell och geografisk breddning.

Kostnadsöversyn och effektivisering av verksamheten

Bolaget har som ett led i ett omfattande kostnadsbesparingsprogram minskat sina årliga kostnader väsentligt. Samtidigt har de interna processerna från inköp till försäljning i butik effektiviserats väsentligt, med färre leverantörer, agenter och antal artiklar i sortimentet, vilket bidragit till bättre kontroll på tillverkningen och ökade bruttovinstmarginaler. Wedins planerar att genomföra ytterligare kostnadsnedskärningar och öka såväl effektiviteten i varuhantering som i butik, vilket kan komma att medföra mindre kostnader av engångskaraktär.

Styrelsen planerar att efter genomförd nyemission lösa reverslån om sammanlagt 30 Mkr som löper med 13,5 procents ränta och som upptogs i samband med förvärvet av Morris. Därutöver bedöms kapitaltillskottet säkra de säsongsmässiga påfrestningar av likviditeten som är vanliga i en detaljhandelsverksamhet som Wedins.

Förslag till beslut

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet med dels 1 krona 5 öre per aktie, dvs 64 927 330,65 kronor, för täckning av förlust, dels med ytterligare 95 öre per aktie, dvs 58 743 775,35 kronor, för avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman, dvs. överföring till bolagets fria egna kapital. Minskningarna föreslås ske utan indragning av aktier, varvid aktiens kvotvärde kommer att minska från 5 kronor till 3 kronor per aktie. Syftet med minskningarna av aktiekapitalet, som sammanlagt uppgår till 123 671 106 kronor, är att kunna genomföra företrädesemissionen till den föreslagna emissionskursen om 3 kronor.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar om emission av aktier och teckningsoptioner, tillsammans en "unit", och att bolagets aktiekapital härigenom skall ökas med högst 92 753 328 kronor genom utgivande av högst 30 917 776 aktier av serie B samt att högst 30 917 776 teckningsoptioner av serie 2008/2009 berättigande till teckning av högst 30 917 776 aktier av serie B i bolaget skall utges, varigenom aktiekapitalet kan komma att öka med ytterligare högst 92 753 328 kronor.

För emissionen skall följande villkor gälla i övrigt:

- (i) Emissionen skall ske med företräde för Wedins aktieägare. För varje befintlig aktie av serie A eller B erhålls en uniträtt. Två (2) sådana uniträtter berättigar till teckning av en unit bestående av en (1) ny aktie av serie B och en (1) teckningsoption av serie 2008/2009 berättigande till nyteckning av aktier av serie B i bolaget.
- (ii) Avstämningsdag skall vara den 16 april 2008.
- (iii) För varje tecknad unit skall erläggas tre (3) kronor kontant, motsvarande aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag.

Detta pressmeddelande får inte distribueras till USA, Kanada, Japan eller Australien eller till annat land där distributionen förutsätter särskilt prospekt eller registrerings- eller andra motsvarande åtgärder

- (iv) Teckning av units skall ske under perioden från och med den 22 april 2008 till och med den 7 maj 2008, med undantag för vad som gäller för de parter som åtagit sig att teckna de units i emissionerna som inte tecknats av annan med eller utan stöd av företrädesrätt ("Emissionsgaranterna"). Emissionsgaranterna skall kunna teckna överblivna units fram till och med den 16 maj 2008.
- (v) Om samtliga units inte tecknas med företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till annan som tecknat units utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske. Tilldelning skall i första hand ske till personer som har tecknat units med stöd av uniträtter och, vid överteckning, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som sådana personer har utnyttjat för teckning av units. Återstående units skall i andra hand tilldelas personer som anmält intresse av att teckna units utan företrädesrätt och, vid överteckning, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till deras anmälda intresse. Tilldelning till Emissionsgaranter skall endast ske till den del samtliga units inte har kunnat fördelas till övriga som tecknat units med eller utan företrädesrätt enligt ovan.
- (vi) De nyemitterade aktierna skall medföra rätt till vinstutdelning från och med för innevarande räkenskapsår. De nya aktier som utges efter teckning med stöd av teckningsoptioner av serie 2008/2009 skall medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning eller den dag då en aktieägare än införd i aktieboken och därmed behörig att mottaga utdelning, som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts.
- (vii) En (1) teckningsoption av serie 2008/2009 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs om 3 kronor per aktie kontant.
- (viii) Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie 2008/2009 kan äga rum under en treveckorsperiod efter offentliggörandet av delårsrapporten för tredje kvartalet 2007/2008, bokslutskommunikén för 2007/2008 samt delårsrapporterna för första och andra kvartalet 2008/2009, dock senast den 30 april 2009.
- (ix) Teckningsoptionerna, som enbart innehåller omräkningsvillkor i händelse av sammanläggning och uppdelning (split) av bolagets aktier, skall vara föremål för organiserad handel.

Samtliga beslut enligt ovan föreslås fattas som ett beslut och beslutet skall biträdas av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår slutligen – under förutsättning att bolagsstämman dessförinnan beslutat i enlighet med styrelsens förslag enligt ovan – att styrelsen bemyndigas att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till och med nästa årsstämma, besluta om nyemission av högst 1 600 000 aktier av serie B för att möjliggöra för bolaget att erlagga ersättning till Emissionsgaranterna i form av nyemitterade aktier i bolaget och därmed avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Garantiersättningen uppgår till sju (7) procent av det garanterade beloppet. Emissionskursen enligt bemyndigandet skall motsvara den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie av serie B på OMX Nordiska Börs Stockholm de sista fem handelsdagarna i teckningsperioden. Under förutsättning att bolagsstämman fattar beslut om företrädesemission av aktier och teckningsoptioner enligt ovan och fattar beslut om ovanstående bemyndigande, samt under förutsättning att företrädesemissionen fulltecknas, att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier av serie B och att bemyndigandet utnyttjas i sin helhet, medför detta en utspädning om cirka 50,6 procent av

Detta pressmeddelande får inte distribueras till USA, Kanada, Japan eller Australien eller till annat land där distributionen förutsätter särskilt prospekt eller registrerings- eller andra motsvarande åtgärder

aktiekapitalet och cirka 50,5 procent av rösterna i bolaget. Bolagsstämman beslut skall biträddas av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Teckningsförbindelser och emissionsgaranti

För att helt säkerställa emissionens genomförande har styrelsen erhållit teckningsförbindelser och emissionsgarantier från bolagets huvudaktieägare Varenne AB och Celox S.A. samt från Originat AB, som tillsammans äger cirka 26 procent av aktierna. De sammanlagda åtagandena uppgår till ett belopp om cirka 90 Mkr och emissionen är därmed tillfullo säkerställd.

Närmare beskrivning av garanterna, fördelning och villkor kommer att presenteras i det prospekt som väntas offentliggöras på bolagets webbplats omkring den 11 april 2008.

Villkor i sammandrag och indikativ tidplan

- Varje befintlig aktie av serie A eller serie B berättigar till en (1) uniträtt
- För teckning av en (1) unit krävs två (2) uniträtter
- En (1) unit består av en (1) nyemitterad aktie av serie B och en (1) teckningsoption berättigande till teckning av en (1) aktie av serie B till en teckningskurs om tre kronor per aktie
- Teckningskursen per unit är tre kronor, vilket motsvarar tre kronor per aktie av serie B. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt
- Avstämningsdag för erhållande av uniträtter är den 16 april 2008
- Sista dag för handel med aktier inklusive uniträtter är den 11 april 2008
- Första dag för handel med aktier exklusive uniträtter är den 14 april 2008
- Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske under perioden 22 april–7 maj 2008
- Handel med uniträtter kommer att ske på OMX Nordiska Börs Stockholm under perioden 22 april–2 maj 2008
- Handel med betalda, tecknade units (så kallade BTU) kommer att ske på OMX Nordiska Börs Stockholm från och med den 22 april 2008 fram till dess företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket, vilket avses ske omkring den 28 maj 2008
- Uniträtterna förfaller värdelösa om de inte säljs senast den 2 maj 2008 eller utnyttjats för teckning senast den 7 maj 2008
- Prospekt rörande företrädesemissionen avses offentliggöras på bolagets webbplats omkring den 11 april och komma att distribueras till aktieägarna omkring den 22 april 2008
- Handel med teckningsoptioner av serie 2008/2009 förväntas inledas i slutet av maj 2008.

I övrigt hänvisar Wedins till den kallelse till extra bolagsstämma och det prospekt rörande företrädesemissionen som kommer att offentliggöras.

Finansiell rådgivare till bolaget i samband med företrädesemissionen är Erik Penser Fondkommission.

Wedins Skor & Accessoarier AB

Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Mats Persson, styrelsens ordförande, telefon 070-511 46 36

Per Thelin, verkställande direktör, telefon 08-508 99 200

Detta pressmeddelande får inte distribueras till USA, Kanada, Japan eller Australien eller till annat land där distributionen förutsätter särskilt prospekt eller registrerings- eller andra motsvarande åtgärder

Wedins Skor & Accessorier AB, Gustavslundsvägen 143, 167 51 Bromma
Telefon 08-508 99 200 | Organisationsnummer 556540-1493 | wedins.se

Informationen är sådan som Wedins Skor & Accessorier AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 10 mars 2008 kl 15.25.