



**Fazer lämnar offentligt erbjudande till aktieägarna
i Cloetta Fazer**

**Fazer-koncernen
Pressmeddelande den 16 juni 2008**

Detta pressmeddelande har inte, och kommer inte, direkt eller indirekt, att distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Kanada, Japan, Nya Zeeland eller Sydafrika. Erbjudandet lämnas inte till personer i dessa länder eller till personer i något annat land, vilkas deltagande kräver ytterligare dokumentation, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk lag

Pressmeddelande den 16 juni 2008

Fazer lämnar offentligt erbjudande till aktieägarna i Cloetta Fazer

Oy Karl Fazer Ab ("Fazer") lämnar härmed ett offentligt erbjudande till aktieägarna i Cloetta Fazer AB (publ) ("Cloetta Fazer"), att överlåta samtliga aktier i Cloetta Fazer till Fazer ("Erbjudandet").¹ Aktierna i Cloetta Fazer av serie B är noterade på OMX Nordic Exchange Stockholm, Nordiska Listan, Mid Cap. Aktierna av serie A är onoterade och ägs i huvudsak av Fazer och AB Malfors Promotor ("Malfors").

De båda huvudägarna i Cloetta Fazer – Fazer och Malfors – har träffat en överenskommelse om en delning av Cloetta Fazer. Genom delningen skapar Cloetta Fazer de två framtida företagen Cloetta och Fazer Konfektyr. Det nya Cloetta avser att ansöka om notering på OMX Nordic Exchange Stockholm. Fazer Konfektyr kommer att ingå i den onoterade Fazer-koncernen. Delningen är tänkt att ske genom en s.k. Lex Asea-utdelning av det nya Cloetta till aktieägarna i Cloetta Fazer.² Fazers Erbjudande avser förvärv av samtliga aktier i det kvarvarande Cloetta Fazer (det blivande Fazer Konfektyr). De aktier i det nya Cloetta som Fazer med vissa närstående erhåller vid utdelningen används som del av vederlaget i Erbjudandet. Delningen beskrivs mer i detalj nedan.

Erbjudandet i sammandrag

- Erbjudandet utgörs av 202 kronor kontant och 0,92 aktier av serie B i det nya Cloetta för varje aktie i Cloetta Fazer, vilket vid full anslutning i Erbjudandet innebär ett vederlag om totalt cirka 2,5 miljarder kronor och cirka 11,5 miljoner aktier av serie B i det nya Cloetta³
- Med hänsyn till transaktionens struktur har det bedömts varken ändamålsenligt eller lämpligt att försöka beräkna det sammanlagda värde som Erbjudandet uppgår till samt storleken av den premie i förhållande till börskurs för Cloetta Fazer som Erbjudandet innebär. Senaste betalkursen den 13 juni 2008 (sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet) för Cloetta Fazer-aktien uppgick till 212 kronor. Föreslagen kontantutdelning att beslutas vid årsstämman den 16 juni 2008 är 10 kronor per aktie. En

¹ Formellt kan Erbjudandet komma att genomföras av ett dotterbolag till Fazer som bildats i syfte att genomföra Erbjudandet och vidta alla åtgärder som krävs för att fullfölja Erbjudandet samt vara verksamt som moderbolag till Cloetta Fazer

² Aktieägare i Cloetta Fazer representerande sammanlagt cirka 90,7 procent av rösterna har förbundit sig att rösta för utdelningen av det nya Cloetta på kommande bolagsstämma

³ Uppgifterna om totalt belopp och totalt antal aktier baseras på att vissa närstående till Fazer säljer sina aktier i Cloetta Fazer utanför Erbjudandet och därmed inte erhåller aktier i det nya Cloetta

aktieägare som accepterar Erbjudandet erhåller för varje aktie i Cloetta Fazer 202 kronor (vilket motsvarar ovannämnda senaste betalkurs justerat för kontantutdelningen) samt 1,92 aktier i det nya Cloetta, varav en aktie erhålls som utdelning från Cloetta Fazer och 0,92 aktie erhålls som del av vederlaget från Fazer

- Erbjudandet är villkorat bland annat av att det nya Cloetta delas ut till aktieägarna i Cloetta Fazer
- Fazer äger före Erbjudandet 2.300.000 aktier av serie A samt 2.697.027 aktier av serie B representerande cirka 20,7 procent av aktiekapitalet och cirka 38,9 procent av rösterna i Cloetta Fazer
- Malfors, och ett antal privatpersoner med anknytning till Malfors, med ett sammanlagt innehav representerande cirka 26,6 procent av aktiekapitalet och cirka 41,8 procent av rösterna i Cloetta Fazer, stödjer Erbjudandet och har förbundit sig att acceptera detta samt att rösta för de förslag på bolagsstämmor i Cloetta Fazer som kommer att läggas fram med anledning av delningen och Erbjudandet
- Ett antal närstående till Fazer, med ett sammanlagt innehav representerande cirka 27,4 procent av aktiekapitalet och cirka 10,0 procent av rösterna i Cloetta Fazer, stödjer Erbjudandet och har förbundit sig att överlåta sina aktier i Cloetta Fazer till Fazer eller dess dotterbolag samt att rösta för de förslag på bolagsstämmor i Cloetta Fazer som kommer att läggas fram med anledning av delningen och Erbjudandet
- Aktieägare som enligt ovan förbundit sig att stödja Erbjudandet och att rösta för de förslag på bolagsstämmor i Cloetta Fazer som kommer att läggas fram med anledning av delningen och Erbjudandet innehar, tillsammans med aktier som innehas av Fazer, aktier motsvarande cirka 74,7 procent av aktiekapitalet och cirka 90,7 procent av rösterna i Cloetta Fazer
- Anmälningssperioden för Erbjudandet beräknas påbörjas den 1 december 2008 och avslutas den 22 december 2008⁴
- En presskonferens kommer att hållas idag klockan 10.00 på World Trade Center, Stockholm, konferensrum New York

För ytterligare information

Karsten Slotte, koncernchef Fazer-koncernen

Tel: +358 (0)40 507 7065

Ulrika Romantschuk, kommunikationsdirektör Fazer-koncernen

Tel: +358 (0)40 566 4246

För bokning av intervju med Karsten Slotte den 16 juni, vänligen kontakta Petra Whitehead

Tel: 0708-93 50 13

⁴ Aktiemarknadsnämnden har meddelat dispens av innebörd att Fazer medges rätt att upprätta och hos Finansinspektionen ansöka om godkännande av erbjudandehandlingen avseende Erbjudandet senast den 30 november 2008 (AMN 2008:18)

För ytterligare information om delningen, hänvisas även till www.fazer.se nyheter och Cloetta Fazers kommunikation på www.cloettafazer.se.

Om Fazer-koncernen

Fazer-koncernen fick sin början när familjeföretaget Fazer grundades år 1891. Idag erbjuder Fazer-koncernen måltidstjänster och bageriprodukter och har affärsverksamhet i åtta länder. Verksamheten baserar sig på kundfokusering, utmärkt kvalitet och samarbete. Till koncernen hör tre divisioner: Fazer Amica, Fazer Bageri och Fazer Ryssland, som erbjuder smakupplevelser i sina respektive branscher. Fazer Amica är det ledande företaget inom måltidstjänster i Norden och Baltikum med uppgift att erbjuda god mat och kundanpassade servicelösningar. Företaget verkar i Norden, Estland, Lettland och Ryssland. Fazer Bageri tillverkar färska och läckra bageriprodukter i Finland, Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Fazer Ryssland ansvarar för Fazers bageriverksamhet i Ryssland och är ett av de ledande bageriföretagen i Ryssland. Fazer-koncernens viktigaste intressebolag är Nordens största choklad- och sockerkonfektyrbolag Cloetta Fazer. Fazer-koncernens omsättning år 2007 var ca 1,2 miljarder euro. Koncernen har cirka 15.000 anställda.

Bakgrund och motiv

Cloetta Fazer, Nordens största choklad- och sockerkonfektyrföretag, är noterat på OMX Nordic Exchange Stockholm. Under våren har de två huvudägarna Fazer och Malfors deltagit i en medlingsdiskussion under ledning av de tidigare styrelsemedlemmarna Lennart Bylock och Wilhelm Lüning för att lösa den ägarkonflikt som tidigare förevarit mellan huvudägarna. Avsikten har varit att baserat på medlingsdiskussionen presentera ett förslag på lösning före Cloetta Fazers årsstämma den 16 juni 2008 som gynnar såväl bolaget som aktieägarna i stort.

Överenskommelse mellan Fazer och Malfors

Huvudägarnas överenskommelse, som bygger på medlarnas förslag, innebär att verksamheten i Cloetta Fazer delas upp i två företag; Cloetta och Fazer Konfektyr.

Det nya Cloetta blir genom uppdelningen ensam innehavare av rättigheterna till de så kallade paraplyvarumärkena Cloetta och Karamellpojken med produktvarumärken som exempelvis Kexchoklad, Center, Plopp, Polly och Extra Starka.

Fazer blir genom uppdelningen ensam innehavare av rättigheterna till varumärket Fennobon och de Fazer-relaterade produktvarumärkena som exempelvis Dumle, Geisha, Marianne, Tutti Frutti, Ässä, Pantteri/Salta Katten och Tyrkisk Peber. Fazer har alltid ägt rättigheterna till varumärkena Fazer, Karl Fazer och färgvarumärket Fazers Blå. Bolaget kommer att ha produktionsanläggningar i Vanda, Villmanstrand och Högfors. Jesper Åberg, nuvarande VD och koncernchef i Cloetta Fazer, tillträder efter delningen som ansvarig för Fazer Konfektyr. Inom kort utses en person med uppdrag att under hösten bygga upp Fazer Konfektyrs svenska organisation.

Den framtida verksamheten i det blivande Fazer Konfektyr beskrivs mer i detalj nedan. För en mer utförlig beskrivning av den framtida verksamheten i det nya Cloetta hänvisas till pressmeddelande från Cloetta Fazer.

Utdelning av det nya Cloetta

Som ett första led i överenskommelsen föreslås samtliga aktieägare i Cloetta Fazer erhålla aktier i det nya Cloetta genom utdelning. Bolagsstämma för beslut om utdelningen planeras att hållas under hösten 2008. Utdelningen sker i enlighet med de s.k. Lex Asea-bestämmelserna. Utdelningen föreslås ske i proportion till varje enskild aktieägares innehav i Cloetta Fazer. För varje aktie av serie A i Cloetta Fazer erhålls en aktie av serie A i det nya Cloetta och för varje aktie av serie B i Cloetta Fazer erhålls en aktie av serie B i det nya Cloetta. Aktierna i det nya Cloetta avses att bli föremål för handel på OMX Nordic Exchange Stockholm i samband med utdelningen. Efter beslut på bolagsstämma kommer aktieägarna i Cloetta Fazer att utan vidare åtgärder erhålla aktierna i det nya Cloetta.

Utdelningen av det nya Cloetta innebär att Fazer kommer att erhålla både A-aktier och B-aktier i det nya Cloetta. Fazer har förbundit sig att omedelbart efter utdelningen omvandla samtliga sina A-aktier i det nya Cloetta till B-aktier i det nya Cloetta för att använda som del av vederlaget i Erbjudandet.

Proformaredovisning och beskrivning av det nya Cloetta och Fazer Konfektyr

Det nya Cloetta

Det nya Cloetta kommer att bestå av verksamheterna som bedrivs under de så kallade paraplyvarumärkena Cloetta och Karamellpojken med produktvarumärken som exempelvis Kexchoklad, Center, Plopp, Polly och Extra Starka.

För en mer utförlig beskrivning av den framtida verksamheten i det nya Cloetta hänvisas till pressmeddelande från Cloetta Fazer.

Preliminär proforma finansiell information

Nedan redovisas i sammandrag preliminär proformaresultaträkning 1 januari – 31 december 2007 ned till rörelseresultatet och preliminär proforma för operativt kapital per den 31 december 2007. Mer detaljerad proformaredovisning kommer att redovisas i prospektet som distribueras till Cloetta Fazers aktieägare inför utdelningen och noteringen av det nya Cloetta.⁵

Det nya Cloetta bedöms per den 31 augusti 2008 inneha en nettokassa om cirka 160 miljoner kronor.

Proformajusteringar avseende det nya Cloettas och Fazer Konfektyrs resultaträkning 2007:

- Det nya Cloettas resultaträkning utgörs i huvudsak av Cloetta Fazer Sverige AB ("CFS"), där all verksamhet hänförlig till paraplyvarumärket Cloetta har bedrivits under senare år
- CFS svarar idag även för försäljningen av produkter under paraplyvarumärket Fazer på den svenska marknaden. Eftersom försäljningen av Fazer-produkter avses kvarbli i Cloetta Fazer (Fazer Konfektyr) vid avskiljandet av det nya Cloetta har omsättningen från dessa produkter reducerat CFS:s nettoomsättning.⁶ Fazer-produkter svarade för cirka 40 procent av CFS:s nettoomsättning 2007. Det anses på grund av minskade stordriftsfördelar inte möjligt att på kort sikt reducera det nya Cloettas omkostnader i motsvarande utsträckning som nettoomsättningen minskar. CFS:s omkostnader har därför justerats ned med 33 procent. Att omkostnaderna i CFS har reducerats med 33 procent istället för med 40 procent innebär att proformarörelseresultatet i det nya Cloetta minskar med 24 miljoner kronor
- Nettoomsättning och rörelseresultat för AB Karamellpojken ("Karamellpojken") för perioden 1 oktober – 31 december 2007 har adderats till proformaresultaträkningen. Karamellpojken har sedan den 1 oktober 2007 konsoliderats in i Cloetta Fazers räkenskaper
- Fazer Konfektyrs proformanettoomsättning och proformarörelseresultat utgör skillnaden mellan Cloetta Fazers och det nya Cloettas proformanettoomsättning och proformarörelseresultat. Nya Cloettas proformarörelseresultat har justerats ned med 24 miljoner kronor som en konsekvens av de antagna minskade stordriftsfördelarna i det nya Cloetta. Även Fazer Konfektyr kommer att belastas av vissa omställningskostnader och på kort sikt av minskade stordriftsfördelar på samma sätt som det nya Cloetta. Mot bakgrund av de minskade stordriftsfördelarna har Fazer Konfektyrs

⁵ Prospektet avses ingå som en del i den erbjudandehandling som Fazer kommer att upprätta med anledning av Erbjudandet

⁶ Under en övergångsperiod kommer emellertid CFS att fortsätta ansvara för försäljningen av Fazer-produkter i Sverige

proformarörelseresultat justerats ned med 25 miljoner kronor (totalt innebär det således en justering av Fazer Konfektyrs proformarörelseresultat med 49 miljoner kronor)

Proformajusteringar avseende det nya Cloettas och Fazer Konfektyrs operativa kapital:

- Det nya Cloettas operativa kapital utgörs av operativt kapital i CFS och Karamellpojckarna
- Fastigheter i Ljungsbro och rättigheterna för paraplyvarumärkena Cloetta och Karamellpojckarna ingår i det nya Cloetta
- Rörelsekapital hänförligt till Fazer-produkter ingår i det nya Cloettas operativa kapital eftersom bolaget under en övergångsperiod avses ansvara för försäljningen av dessa produkter på den svenska marknaden
- Fazer Konfektyrs proforma operativa kapital utgörs av skillnaden mellan Cloetta Fazers och det nya Cloettas proformaoperativa kapital

	<u>Cloetta</u> <u>Fazer före</u>	<u>Det nya</u> <u>Cloetta</u>	<u>Fazer</u> <u>Konfektyr</u> <u>proforma</u> <u>efter</u> <u>utdelningen</u>
<u>Proformaresultaträkning 2007, mkr⁷</u>			
Nettoomsättning	3 253	846	2 407
Rörelseresultat exklusive omstruktureringskostnader	335	53	233
Rörelseresultat	313	33	231
<u>Nyckeltal:</u>			
Rörelsemarginal	9,6%	3,9%	9,6%
Rörelsemarginal exklusive omstruktureringskostnader	10,3%	6,3%	9,7%
Avskrivningar	132	37	95
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), exklusive omstruktureringskostnader	467	90	328
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	445	70	326
Nettofordran	1 054	160	894
<u>Proforma operativt kapital 31 december 2007, mkr⁸</u>			
Immateriella anläggningstillgångar ⁹	247	237	10
Materiella anläggningstillgångar	1 111	375	736
Varulager	331	118	213
Kortfristiga fordringar	474	165	309
<u>Avgår:</u>			
Uppskjuten skatteskuld	189	108	81
Övriga avsättningar	138	17	121

⁷ Inte reviderade

⁸ Inte reviderade

⁹ Med anledning av de förlorade synergierna kan delar av de redovisade värdena på goodwill och varumärken komma att behöva skrivas ner. Vid den prövning som ska ske får avgöras om något sådant nedskrivningsbehov föreligger

Kortfristiga skulder	404	206	198
Operativt kapital	1 432	564	868

Erbjudandet

Vederlaget i Erbjudandet utgörs av en kombination av kontant ersättning och aktier i det nya Cloetta av serie B.¹⁰ Erbjudandet utgörs av 202 kronor kontant och 0,92 aktier av serie B¹¹ i det nya Cloetta för varje aktie i det kvarvarande Cloetta Fazer, vilket vid full anslutning i Erbjudandet innebär ett vederlag om totalt cirka 2,5 miljarder kronor och cirka 11,5 miljoner aktier av serie B i det nya Cloetta.^{12,13}

Courtage utgår ej i Erbjudandet.

Aktieägare som accepterar Erbjudandet kan därvid, utöver ett antal hela aktier, komma att vara berättigade till andelar av aktier i det nya Cloetta som betalning för aktierna i det kvarvarande Cloetta Fazer. Andelar av aktier kommer dock inte att ges ut, utan dessa andelar av aktier i det nya Cloetta kommer att sammanläggas och snarast efter det att Fazer beslutat att fullfölja Erbjudandet säljas över OMX Nordic Exchange Stockholm. Försäljningslikviden kommer att fördelas proportionerligt mellan berörda aktieägare i det kvarvarande Cloetta Fazer.

Fazer äger före Erbjudandet 2.300.000 aktier av serie A samt 2.697.027 aktier av serie B representerande cirka 20,7 procent av aktiekapitalet och cirka 38,9 procent av rösterna i Cloetta Fazer.

Större aktieägares stöd för Erbjudandet

Malfors, och ett antal privatpersoner med anknytning till Malfors, med ett sammanlagt innehav representerande cirka 26,6 procent av aktiekapitalet och cirka 41,8 procent av rösterna i Cloetta Fazer, har förbundit sig att acceptera Erbjudandet samt att rösta för de förslag på bolagsstämmor i Cloetta Fazer som kommer att läggas fram med anledning av delningen och Erbjudandet.

Ett antal närstående till Fazer, med ett sammanlagt innehav representerande cirka 27,4 procent av aktiekapitalet och cirka 10,0 procent av rösterna i Cloetta Fazer, stödjer Erbjudandet och har förbundit sig att överlåta sina aktier i Cloetta Fazer till Fazer eller dess dotterbolag samt att rösta för de förslag på bolagsstämmor i Cloetta Fazer som kommer att läggas fram med anledning av delningen och Erbjudandet.

Aktieägare som enligt ovan förbundit sig att stödja Erbjudandet innehar, tillsammans med aktier som innehas av Fazer, 4.658.901 aktier av serie A och 13.355.314 aktier av serie B, vilket totalt motsvarar cirka 74,7 procent av aktiekapitalet och cirka 90,7 procent av rösterna i Cloetta Fazer.

¹⁰ Fazer kommer att omvandla samtliga sina A-aktier till B-aktier i det nya Cloetta

¹¹ Erbjudandet kommer inte att justeras om årsstämman i Cloetta Fazer den 16 juni 2008 beslutar om utdelning av 10 kronor per aktie enligt styrelsens förslag

¹² Uppgifterna om totalt belopp och totalt antal aktier baseras på att vissa närstående till Fazer säljer sina aktier i Cloetta Fazer utanför Erbjudandet och därmed inte erhåller aktier i det nya Cloetta

¹³ De eventuella aktier i det nya Cloetta som Fazer kan komma att ha kvar efter att ha betalat vederlaget i Erbjudandet, kommer att förvärfas av Malfors till ett pris om 45,60 kronor per aktie. Detta pris skall inte ses som ett bedömt marknadsvärde utan utgör en del av huvudägarnas sammantagna överenskommelse. Malfors har förbundit sig att erbjuda aktieägarna i Cloetta Fazer som accepterat Erbjudandet att, i proportion till det antal aktier i Cloetta Fazer som respektive aktieägare lämnat in i Erbjudandet, förvärva dessa aktier från Malfors på samma villkor som Malfors förvärvat aktierna från Fazer. Denna lösning, för att undvika att Malfors såsom aktieägare i Cloetta Fazer särbehandlas i Erbjudandet, har godkänts av Aktiemarknadsnämnden (AMN 2008:18)

Villkor för Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

1. att Cloetta Fazers aktieägare, genom ett majoritetsbeslut, röstar för en utdelning i form av aktier i det nya Cloetta i enlighet med de s.k. Lex Asea bestämmelserna till aktieägarna i Cloetta Fazer och att avstämningsdagen för erhållande av sådana aktier infaller senast den 9 januari 2009;
2. att samtliga nödvändiga tillstånd och godkännanden med anledning av Erbjudandet, dess genomförande eller Fazers förvärv av aktierna i Cloetta Fazer har erhållits från myndigheter, inbegripet konkurrensmyndigheter och myndigheter som övervakar finansmarknaderna, på för Fazer acceptabla villkor;
3. att varken Erbjudandet eller förvärvet av aktierna i Cloetta Fazer helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande, myndighetsbeslut, beslut från Aktiemarknadsnämnden eller motsvarande omständighet, som ligger utanför Fazers kontroll; och
4. att Bolagsverket registrerar omvandlingen av Fazers aktier av serie A i det nya Cloetta till aktier av serie B.

Fazer förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Såvitt avser villkor 2-4 kommer emellertid ett sådant återkallande endast att ske om den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Fazers förvärv av aktier i Cloetta Fazer.

Fazer förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera villkor enligt ovan.

Erbjudandet är inte villkorat av 90 procents anslutning eller annan anslutningsgrad.

Finansiering av Erbjudandet avses ske genom eget kapital och till viss del av extern och ovillkorad lånefinansiering.¹⁴

Preliminär tidplan

Anmälningsperioden för Erbjudandet beräknas påbörjas den 1 december 2008 och avslutas omkring den 22 december 2008.¹⁵ I anslutning till att anmälningsperioden i Erbjudandet börjar löpa kommer aktierna i det nya Cloetta att delas ut till aktieägarna i Cloetta Fazer, förutsatt att beslut fattas om sådan utdelning vid bolagsstämma i Cloetta Fazer under hösten 2008. Avstämningsdagen hos VPC för erhållande av aktier i det nya Cloetta beräknas infalla under första veckan i december 2008.

¹⁴ För det fall Erbjudandet formellt genomförs av ett dotterbolag till Fazer förbinder sig Fazer att lämna erforderlig finansiering för att Erbjudandet skall kunna fullföljas

¹⁵ Aktiemarknadsnämnden har meddelat dispens av innebörd att Fazer medges rätt att upprätta och hos Finansinspektionen ansöka om godkännande av erbjudandehandlingen avseende Erbjudandet senast den 30 november 2008 (AMN 2008:18)

En erbjudandehandling rörande Erbjudandet kommer att offentliggöras före anmälningens början samt distribueras till aktieägarna i Cloetta Fazer i samband därmed. Redovisning av likvid beräknas påbörjas omkring en vecka efter anmälningens slut.

Fazer förbehåller sig rätten att förlänga anmälningens period, liksom att senarelägga tidpunkten för redovisning av likvid.

Förvärvet av det kvarvarande Cloetta Fazer kräver godkännande från relevanta konkurrensmyndigheter. Erforderliga godkännanden förväntas erhållas före utgången av anmälningens period.

Avnotering och tvångsinlösen

Beroende på graden av acceptans i Erbjudandet och hur aktieägarstrukturen ser ut efter genomförandet av Erbjudandet kan Fazer komma att verka för att aktierna i det kvarvarande Cloetta Fazer avnoteras från OMX Nordic Exchange Stockholm.

För det fall Fazer blir innehavare av mer än 90 procent av antalet aktier i det kvarvarande Cloetta Fazer, avser Fazer att begära tvångsinlösen av resterande aktier i det kvarvarande Cloetta Fazer.

Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet. Vidare är OMX Nordic Exchange Stockholms regler rörande offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("Takeover-reglerna") och Aktiemarknadsnämndens uttalanden rörande tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna¹⁶ tillämpliga på Erbjudandet. Fazer har, i enlighet med lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, åtagit sig gentemot OMX Nordic Exchange Stockholm att följa nyss nämnda regler och uttalanden samt att underkasta sig de sanktioner som OMX Nordic Exchange Stockholm kan komma att fastställa vid överträdelse av Takeover-reglerna.

Tvist rörande Erbjudandet skall avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt skall utgöra första instans.

Detta pressmeddelande har inte, och kommer inte, direkt eller indirekt, att distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Kanada, Japan, Nya Zeeland eller Sydafrika. Erbjudandet lämnas inte till personer i dessa länder eller till personer i något annat land, vilkas deltagande kräver ytterligare dokumentation, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk lag.

Rådgivare

Fazer har i samband med Erbjudandet anlitat Advium Corporate Finance, eQ Bank Ab som finansiell rådgivare och Advokatbyrå Hannes Snellman Ab samt Advokatfirman Vinge KB som juridiska rådgivare.

¹⁶ Inkluderande dess uttalanden rörande Näringslivets Börskommittés regler om offentliga erbjudanden om aktieförvärv

Helsingfors, 16 juni 2008

Oy Karl Fazer Ab

Styrelsen

Presskonferens

En presskonferens kommer att hållas idag klockan 10.00 på World Trade Center, Stockholm, konferensrum New York. Vänligen anmäl närvaro till information@cloettafazer.se.

Det finns även möjlighet att ringa in och lyssna på konferensen på följande nummer:
Sverige: 08 505 598 53.

För ytterligare information om delningen, hänvisas även till www.fazer.se >nyheter och Cloetta Fazers kommunikation på www.cloettafazer.se.