

To All Employees in Besozzo,

We regret to inform you that the Munksjö Board of Directors decided to stop the production at the Besozzo mill by the end of June. After almost ten years of investments, rebuilding of paper machines and continuous efforts to increase the efficiency, Munksjö is truly sad about this situation.

The current market situation, with overcapacity and consequent price pressure together with high and increasing energy costs has led to a situation with negative result for our mill. We have tried to increase the prices for the non profitable grades but the order inflow has continued to decrease which has led to a situation with unsustainable losses. The Munksjö Board of Directors has come to the conclusion that the company cannot continue operations given these parameters.

Munksjö will actively support all Besozzo employees with different accessible solutions which will be defined during local negotiation in accordance with applicable laws. All the workers' rights, such as TFR, accrued vacation, etc. will be in any case guaranteed by the company.

A tutti i dipendenti di Besozzo,

Siamo spiacenti di informarvi che il Consiglio di Amministrazione di Munksjö AB ha deciso di cessare la produzione nello stabilimento di Besozzo dalla fine di giugno. Dopo quasi dieci anni di investimenti, modifiche delle Macchine e continui sforzi per incrementare l'efficienza, Munksjö è sinceramente addolorata di questa situazione.

L'attuale situazione di mercato, con sovracapacità produttiva e conseguente pressione sui prezzi unita all'alto e crescente costo dell'energia, ha condotto a una situazione con risultati negativi per il nostro stabilimento. Abbiamo provato ad incrementare i prezzi per i tipi di carta non redditizi ma la quantità di ordini ricevuti ha continuato a calare e questo ha portato ad una situazione con perdite insostenibili.

Il Consiglio di Amministrazione di Munksjö è venuto alla conclusione che la Società non può continuare le attività data questa situazione.

Munksjö, oltre a garantire tutti i diritti maturati dai lavoratori quali TFR, ratei ferie, ecc... , sosterrà attivamente tutti i dipendenti di Besozzo con le diverse possibili soluzioni che saranno definite nelle trattative locali nell'ambito delle procedure previste dalla legislazione italiana.

Jönköping 22.05.2008

Munksjö AB

Jan Åström
President & CEO