

## **Styrelsens för Bergs Timber AB (publ) redogörelse enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen**

---

Styrelsen för Bergs Timber AB ("Bolaget") har föreslagit bolagsstämman att besluta om emission av 170 000 000 nya aktier av serie B till Norvik hf ("Apportemissionen"), ett bolag bildat under isländsk rätt med organisationsnummer 670400.2390, med betalning genom överlåtelse av 8 618 397 aktier i det lettiska bolaget SIA Vika Wood (org. nr 40003241801), 1 aktie i det lettiska bolaget BYKO-LAT SIA (org. nr 40003139), 400 aktier i det estniska bolaget Aktsiaselts Laesti (org. nr 11562764), 10 670 aktier i det estniska bolaget Aktsiaselts EWP (org. nr 10250689) samt 98 960 aktier i det engelska bolaget Continental Wood Limited (org. nr 05518779) ("Målbolagen"). På grundval av den kännedom styrelsen för Bergs Timber AB (publ) har om den förvärvade egendomen är det styrelsens bedömning att värdet på apportegendomen som kan komma att tillföras bolaget såsom apportegendom minst motsvarar värdet av det vederlag som ska utges.

Den 17 april 2018 ingick Bergs Timber AB (publ) ett avtal med huvudägaren Norvik hf om förvärv av samtliga utestående aktier i de av Norvik hf helägda Målbolagen. Betalning för aktierna ska erläggas i form av 170 000 000 aktier av serie B i Bergs Timber AB (publ) samt 270 000 000 kronor kontant. Den kontanta betalningen ska erläggas med 100 000 000 kronor i samband med att förvärvet genomförs, 100 000 000 kronor den 30 juni 2019 samt 70 000 000 kronor den 30 juni 2020. På de belopp som erläggs efter genomförandet av affären är det avsett att Bergs Timber ska betala en ränta om STIBOR 6-mån plus två procent, dock aldrig lägre än två procent totalt. Norvik hf äger vidare rätt till en resultatbaserad tilläggsköpeskilling, vilken sammanlagt kan uppgå till högst 40 000 000 kronor och utbetalas för perioderna 2018, 2019 och 2020.

Värdet av den apportegendom som tillförs bolaget genom Apportemissionen beräknas uppgå till ett sammanlagt värde om 718 800 000 kronor, varav 448 800 000 kronor är avsett att betalas med 170 000 000 nyemitterade aktier av serie B i Bolaget (baserat på en aktiekurs om 2,64 kronor per aktie, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie av serie B under de tio (10) handelsdagar som omedelbart föregår dagens datum).

Vid värderingen av apportegendomen har styrelsen beaktat flera olika värderingsmetoder såsom diskonterade kassaflöden och relativvärdering, samt har även en fairness opinion lämnats av en oberoende värderingsman. På grundval av de uppgifter som har presenterats i anknytning till förhandling, due diligence samt annan för styrelsen känd information om bolagen och deras verksamhet, är det styrelsens bedömning att värdet på apportegendomen minst motsvarar värdet av det vederlag som ska utges för apportegendomen. Värdet till vilket apportegendomen ska tas upp i bolagets balansräkning kan dock till följd av tillämpliga redovisningsregler komma att förändras beroende på förhållandena vid den s.k. transaktionstidpunkten.

Den apportegendom som kan komma att tillföras bolaget beräknas ha ett värde om 718 800 000 kronor och beräknas komma att tas upp till detta värde i Bergs Timber AB (publ) balansräkning, varav 448 800 000 kronor är avsett att betalas mot vederlag av nyemitterade aktier.

Styrelsen anser att apportegendomen kan antas bli till nytta för Bergs Timbers AB (publ) verksamhet.

Handlingar enligt 2 kap 9 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga för aktietecknare hos bolaget, Bergs väg 13, 570 84 Mörlunda.

Mörlunda den 17 april 2018

---

Lars Gustafsson

---

Åke Bergh

---

Michael Bertorp

---

Magnus Wennerholm

---

Lars Pettersson

---

Reino Thapper