

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande, varken direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Storbritannien, Sydafrika eller USA, eller i någon annan jurisdiktion där ett erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag. Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet (definierat nedan) måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser. Aktieägare hänvisas till de erbjudanderestriktioner som framgår av avsnittet "Viktig information" i slutet av detta pressmeddelande och av den erbjudandehandling som kommer att publiceras strax före början av acceptperioden för Erbjudandet.

Pressmeddelande

8 juni 2023

Stenvalls Trä AB ("Stenvalls" eller "Budgivaren") offentliggör härmed ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Genesis IT AB (publ) ("Genesis" eller "Bolaget") att överlåta samtliga aktier i Genesis till Stenvalls för ett pris om 20,00 kronor kontant per aktie ("Erbjudandet"). Aktierna i Genesis är noterade på Spotlight Stock Market.

Sammanfattning av Erbjudandet

- Aktieägarna i Genesis erbjuds 20,00 kronor kontant per aktie i Genesis.
- Erbjudandet, baserat på samtliga 9 959 150 utgivna aktier, värderar Genesis till 199 183 000 kronor.
- Erbjudandet motsvarar en premie om cirka 28,2 procent jämfört med stängningskursen för Genesis aktie på Spotlight Stock Market den 7 juni 2023 om 15,60 kronor, vilket var den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande och cirka 24,4 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Genesis aktie på Spotlight Stock Market under de senaste 12 månaderna fram till och med den 7 juni 2023 om 16,08 kronor.
- Erbjudandet är föremål för sedvanliga villkor och är inte föremål för något finansieringsvillkor.
- En erbjudandehandling avseende Erbjudandet beräknas offentliggöras omkring den 20 juli 2023. Acceptfristen för Erbjudandet förväntas inledas omkring den 21 juli 2023 och avslutas omkring den 7 september 2023.

Bakgrund och motiv för Erbjudandet

Bakgrund

Stenvalls grundades 1947 som en snickeriverksamhet. För att säkra råvaran till snickeriet så anlades ett sågverk 1955. I slutet av 80-talet tog andra generationen över företaget med 20 anställda och en omsättning om ca 20 miljoner kronor. Ägarna har med långsiktighet, aktivt ägarskap och idogt arbete investerat och byggt företag med god lönsamhet i 30 år. Idag omsätter koncernen ca 2,4 miljarder kronor och sysselsätter ca 460 medarbetare.

Stenvalls är ett familjeägt bolag i en koncern med flera självständiga bolag som var för sig utvecklar, tillverkar och marknadsför produkter och tjänster inom sågverk, förädling, byggvaruhandel,

skogsbruk, helikopteruppdrag och IT. Koncernbolagen finns på 20-talet orter från Abisko i norr till Stockholm i söder.

Affärsmodellen är decentralisering och specialisering vilket förutsätter hög flexibilitet och att varje företag har egen förmåga i anpassning till efterfrågan på marknaden.

Koncernen växer genom specialisering och decentralisering, i en större geografi och med fler företag. Det ger en stadig och hållbar tillväxt i värde och erbjudande, som gynnar naturen, miljön, människorna och vårt samhälle.

En hög specialiseringsgrad ställer också höga krav på kompetens. Effektivitet och affärsmässiga framgångar beror i hög grad på våra medarbetares kompetens och engagemang. Vi tror på ett aktivt ägarskap och ett ledarskap där varje chef har ett eget ansvar att ge förutsättningar för kunskapsutveckling och till motivation i arbetet.

Motiven

Stenvalls förvärv av Genesis i enlighet med Erbjudandet skulle medföra kostnadseffektiviseringar, en större flexibilitet och handlingsfrihet i organisationen.

Ett förvärv av Genesis skulle också innebära en större möjlighet för Stenvalls att knyta till sig kompetenta medarbetare. Stenvalls vill bygga, förvärva och äga bra bolag och bakom bra bolag finns alltid duktiga medarbetare och bra ledning. Genom att integrera Genesis ytterligare i Stenvalls övriga koncernbolag skulle sammanfattat innebära ökad kompetensöverföring, effektiviseringar och utveckling som i slutändan kommer att leda till kundnytta.

Erbjudandet

Vederlaget

Aktieägarna i Genesis erbjuds 20,00 kronor kontant per aktie i Genesis.

Om Genesis före utbetalning av vederlag i Erbjudandet lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till dess aktieägare kommer vederlaget i Erbjudandet att justeras i motsvarande mån. Det föregående gäller även sådana utdelningar eller andra värdeöverföringar som genomförs efter utbetalning av vederlaget med hänsyn till sådana aktier som ännu inte förvärvats av Stenvalls i sådan tid att Stenvalls blir mottagare av sådana utbetalningar. Vid händelse av något av det föregående förbehåller sig Stenvalls rätten att avgöra om denna prisjusteringsmekanism eller villkor 6 för genomförandet av Erbjudandet (se nedan) ska åberopas.

Budpremie

Det erbjudna vederlaget motsvarar en premie om:

cirka 28,2 procent jämfört med stängningskursen om 15,60 kronor för Genesis aktie på Spotlight Stock Market den 7 juni 2023; och

cirka 24,4 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen om 16,08 kronor för Genesis aktie på Spotlight Stock Market under de senaste 12 månaderna fram till och med den 7 juni 2023.

Om Genesis betalar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring innan Stenvalls påbörjar utbetalning av vederlaget i Erbjudandet kommer Stenvalls att reducera det erbjudna vederlaget i motsvarande mån.

Erbjudandets totala värde

Det totala värdet av Erbjudandet, baserat på samtliga 3 785 184 utestående aktier i Genesis som inte innehas av Stenvalls, uppgår till 75 703 680 kronor. Erbjudandet, baserat på samtliga 9 959 150 utgivna aktier, värderar Genesis till 199 183 000 kronor.

Acceptperiod

Acceptperioden för Erbjudandet startar den 21 juli 2023 och avslutas omkring den 7 september 2023. Utbetalning av vederlag beräknas påbörjas omkring den 14 september 2023.

Intressekonflikter

Anna Flink, styrelseordförande i Genesis, är även styrelseordförande i Stenvalls och Tommy Flink, styrelseledamot i Genesis är Anna Flink make. Hans Andersson, styrelseledamot i Genesis är även partner i Advokatbyrån Kaiding som är legal rådgivare till Stenvalls i samband med Erbjudandet. Enligt avsnitt II.18 i Takeover-reglerna bedöms därför Anna Flink, Tommy Flink och Hans Andersson vara förhindrade att delta i Genesis styrelses handläggning av frågor som är relaterade till Erbjudandet.

Uttalande från styrelsen i Genesis

Genesis styrelse ska senast två veckor före acceptfristens utgång offentliggöra sin uppfattning om Erbjudandet. Vidare bedöms avsnitt IV i Takeover-reglerna vara tillämpligt för Erbjudandet. Enligt avsnitt IV.3 i Takeover-reglerna ska Genesis inom samma tidsfrist även inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande avseende aktierna i Genesis från oberoende expertis.

Stenvalls ägande i Genesis

Stenvalls äger för närvarande 6 173 966 aktier i Genesis vilket motsvarar ca 61,99 procent av de totala antalet aktierna och rösterna i Genesis. I övrigt innehar inte Stenvalls några finansiella instrument som ger Stenvalls en finansiell exponering motsvarande ett innehav av aktier i Genesis.

Varken Stenvalls eller någon av dess närstående parter har förvärvat aktier i Genesis till ett pris som överstigit priset i Erbjudandet under de sex månader som föregått detta pressmeddelande.

Stenvalls kan komma att förvärva, eller vidta åtgärder för att förvärva, aktier i Genesis på annat sätt än genom Erbjudandet. Information om sådana förvärv av aktier, eller åtgärder för att förvärva aktier, kommer att offentliggöras enligt tillämpliga regler.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandets fullföljande villkoras av:

1. att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktierna i Genesis på villkor som för aktieägarna i Genesis är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
2. att, såvitt avser Erbjudandet och genomförandet av förvärvet av Genesis, samtliga erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, erhålles, i varje enskilt fall på för Stenvalls godtagbara villkor;
3. att varken Erbjudandet eller förvärvet av Genesis helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgöranden, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet som föreligger eller rimligen kan förväntas

och som Stenvalls inte rimligen hade kunnat förutse vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande;

4. att inga omständigheter, som Stenvalls inte hade kännedom om vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande, har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller kan förväntas väsentligt negativt påverka, Genesis försäljning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar;
5. att ingen information som offentliggjorts av Genesis, eller på annat sätt gjorts tillgänglig för Stenvalls av Genesis, är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att Genesis har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts av Genesis; och
6. att Genesis inte vidtar några åtgärder som sannolikt kommer att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

Stenvalls förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Ett sådant återkallande av Erbjudandet får endast ske under förutsättning att den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Stenvalls förvärv av Genesis eller om det annars godkänns av Aktiemarknadsnämnden.

Stenvalls förbehåller sig rätten att frånfalla, helt eller delvis, ett, flera eller samtliga av villkoren 1 – 6 ovan.

Information om Stenvalls

Stenvalls

Stenvalls Trä AB, org.nr 556138–5393, är ett svenskt privat aktiebolag med registrerad adress Vargbackenvägen 1, 942 94 Sikfors som har sitt säte i Luleå kommun, Norrbottens län.

Stenvalls är ett familjeägt bolag med i huvudsak tre stora aktieägare. Stenvalls är ett sågverk med inriktning mot hög vidareförädling. Utifrån kundens behov utvecklas och förädlas trävaror och produkter för såväl industri som för detaljhandel och konsumenter. Verksamheten utgörs av tillverkning och försäljning av sågade, hyvlade och vidareförädlade högkvalitativa trävaror till kundanpassade kvalitéter, dimensioner, profiler och längder. Tillverkning och försäljning sker också av biprodukter samt vidareförädlade biprodukter som träpellets och kutterspån.

Stenvalls äger också aktier i bolag vars verksamhet är till direkt nytta för Stenvalls verksamhet så som tjänster inom sågverk, förädling, byggvaruhandel, skogsbruk, helikopteruppdrag och IT.

Idag omsätter koncernen ca 2,4 miljarder kronor och sysselsätter ca 460 medarbetare.

För mer information, besök www.stenvalls.se.

Finansiering av Erbjudandet

Vederlaget som betalas i samband med Erbjudandet utgår kontant och finansieras i sin helhet genom Stenvalls egna likvida medel, vilka är tillräckliga för att fullt ut täcka vederlaget som ska betalas i Erbjudandet. Följaktligen är fullföljandet av Erbjudandet inte villkorat av att finansiering erhålls.

Granskning av information i samband med Erbjudandet

Stenvalls har inte genomfört någon due diligence-undersökning avseende Genesis före Erbjudandets offentliggörande.

Godkännanden från myndigheter

Erbjudandets fullföljande är bland annat villkorat av att alla erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, erhålls, i varje fall på villkor som enligt Stenvalls är acceptabla. Enligt Stenvalls bedömning kommer Erbjudandet inte att kräva några godkännanden från myndigheter.

Preliminär tidplan¹

Offentliggörande av erbjudandehandlingen	20 juli 2023
Acceptperiod	21 juli – 7 september 2023
Utbetalning av vederlag	14 september 2023

Stenvalls förbehåller sig rätten att förlänga acceptperioden liksom att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag. Meddelande om sådan förlängning eller sådan senareläggning kommer att offentliggöras av Stenvalls genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga regler och bestämmelser.

Tvångsinlösen och avnotering

Om Stenvalls, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, förvärvar aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet aktier i Genesis, avser Stenvalls att påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen (SFS 2005:551) för att förvärva samtliga resterande aktier i Genesis samt verka för att aktierna i Genesis avnoteras från Spotlight Stock Market.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet, liksom de eventuella avtal som ingås mellan Stenvalls och aktieägarna i Genesis till följd av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist avseende Erbjudandet, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar antagna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av dessa regler, inklusive, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens tolkning och tillämpning av de tidigare gällande Näringslivets Börskommittés Regler om offentliga erbjudanden om aktieförvärv, är tillämpliga på Erbjudandet.

Rådgivare

Avanza Bank AB (publ) är emissionsinstitut och Advokatbyrån Kaiding AB är legal rådgivare till Stenvalls i samband med Erbjudandet.

Stenvalls Trä AB

Styrelsen

Information om Erbjudandet

Information om Erbjudandet är tillgänglig på Stenvalls hemsida, www.stenvalls.se.

För ytterligare information, vänligen kontakta: Anna Flink, Styrelseordförande, Stenvalls Trä AB.

Växel: 0911-25 10 00, e-post: anna@stenvalls.se

För administrativa frågor om Erbjudandet, vänligen kontakta i första hand din bank eller förvaltare där du har dina aktier i förvar.

Informationen i detta pressmeddelande lämnades av Stenvalls Trä AB och kontaktpersonen ovan i enlighet med Takeover-reglerna. Informationen lämnades för offentliggörande den 8 juni 2023, kl. 08:30 (CEST).

Viktig information

Detta pressmeddelande har offentliggjorts endast på svenska.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Storbritannien, Sydafrika eller USA genom post, något kommunikationsmedel (inklusive, men ej begränsat till, telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Storbritannien, Sydafrika eller USA, och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Storbritannien, Sydafrika eller USA. Varken detta pressmeddelande eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer således inte, och ska inte, sändas, postas eller spridas på annat sätt i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Storbritannien, Sydafrika eller USA.

Detta pressmeddelande sänds inte, och får inte sändas, till aktieägare med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Storbritannien, Sydafrika eller USA. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Storbritannien, Sydafrika eller USA får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer.

Uttalanden i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generellt, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är, till sin natur, föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Stenvalls kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen. All sådan framtidsinriktadinformation gäller endast för den dag den förmedlas och Stenvalls har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.

ⁱ Datumen är preliminära och kan komma att ändras.