

Kallelse till extra bolagsstämma i Latvian Forest Company AB (publ)

Aktieägarna i Latvian Forest Company AB (publ), org. nr. 556789-0495 ("Bolaget") kallas härmed till extra bolagsstämma onsdagen den 27 mars 2019 kl.10.00 i Galjaden Fastigheters lokaler på Linnegatan 18 i Stockholm.

A. Rätt att delta på stämman

Aktieägare som önskar delta vid stämman skall dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per torsdagen den 21 mars 2019, och dels senast den 21 mars 2019 anmäla sitt deltagande till Bolaget antingen under adress: Latvian Forest Company AB, Ringvägen 22, 182 46 Enebyberg, Sweden eller via e-post: info@latvianforest.se.

Vid anmälan skall aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer, e-postadress, eventuella biträden, samt uppgifter om aktieinnehav. Fullmaktsformulär för aktieägare som önskar delta i stämman genom ombud kommer att hållas tillgängligt på Bolagets hemsida latvianforest.lv. Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda dagtecknad fullmakt för ombudet. Om fullmakt utfärdas av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakt och registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas per brev till Bolaget på ovan angivna adress. Fullmakten får inte vara äldre än fem år.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom banks notariatavdelning eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta vid stämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan registrering måste vara genomförd per den 21 mars 2019 och förvaltaren bör således underrättas i god tid före nämnda datum.

B. Ärenden på stämman

Förslag till dagordning

- 1) Stämmans öppnande
- 2) Val av ordförande vid stämman
- 3) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4) Godkännande av dagordning
- 5) Val av en eller två justeringsmän
- 6) Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
- 7) Beslut om försäljning av samtliga aktier i de rörelsedrivande dotterbolagen SIA Latvijas mezu kompanija och Baltic Forest IV, SIA
- 8) Stämmans avslutande

FÖRSLAG TILL BESLUT

Punkt 7 – Beslut om försäljning av samtliga aktier i de rörelsedrivande dotterbolagen SIA Latvijas mezu kompanija och Baltic Forest IV, SIA

Bolaget har den 8 mars 2019 ingått ett aktieöverlåtelseavtal med SCA Mezs Latvija, SIA – ett helägt dotterbolag till Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA ("SCA") som garanterar dotterbolagets samtliga förpliktelser enligt aktieöverlåtelseavtalet – avseende avyttring av Bolagets verksamhet i form av försäljning av samtliga aktier i de rörelsedrivande dotterbolagen SIA Latvijas mezu kompanija och Baltic Forest IV, SIA ("Dotterbolagen").

Köpeskillingen för aktierna i Dotterbolagen beräknas enligt proformabalansräkning uppgå till preliminärt 16,7 MEUR med tillägg av att köparen återbetalar aktieägarlån motsvarande 7,9 MEUR, vilket motsvarar värdet på Dotterbolagens skogs- och jordbruksfastigheter (26,2 MEUR) minskat med banklån och vissa transaktionskostnader samt justerat med nettorörelsekapitalet. Tillträde och betalning beräknas äga rum senast den 3 april 2019.

Efter den föreslagna försäljningen kommer inte någon rörelsedrivande verksamhet att bedrivas av Bolaget, vare sig direkt eller indirekt. Aktieöverlåtelseavtalet är bland annat villkorat av att försäljningen godkänns av bolagsstämman i Bolaget.

Styrelsen har, förutom det bud som inkommit från SCA och som stämman nu har att ta ställning till, även erhållit indikativa bud från andra intressenter, av vilka det bud som erhållits från SCA var det högsta och enligt styrelsens bedömning det mest fördelaktiga för Bolaget och dess aktieägare.

Under 2018 har de två av de största lettiska skogsfastighetsbolagen (Bergvik Skog SIA och Foran Real Estate SIA) bytt ägare. Detta har lett till att många av de eventuella köparna med intresse att investera i lettiska skogstillgångar har sökt andra förvävsobjekt. Styrelsen valde efter sonderingar från ett antal intressenter att ingå en avsiktsförklaring med SCA. Det är styrelsens bedömning är att det är tidsmässigt rätt att sälja beståndet för att maximera avkastningen.

Styrelsen har vid denna tidpunkt ännu inte beslutat vad som kommer hända med Bolaget efter försäljningen av Dotterbolagen utan överväger alltså olika alternativ, som t.ex. att fortsätta verksamheten genom att förvärva ny skogsmark, med eller utan viss utdelning av vinstmedlen till aktieägarna, eller genomföra en frivillig likvidation med efterföljande utskiftning av Bolagets tillgångar.

Med anledning av ovanstående föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att godkänna försäljningen av Dotterbolagen till köparen.

C. Upplysningar och antal aktier och röster

Fullmaktsformulär kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida senast två veckor innan stämman och fram till dagen före stämman.

Aktieägare erinras om sin rätt enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen att vid stämman begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse är det totala antalet aktier i Bolaget 20 511 061 och det totala antalet röster 21 231 061. Bolaget innehar inga egna aktier.

Stockholm i mars 2019

Latvian Forest Company AB (publ)

Styrelsen