

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, I USA, AUSTRALIEN, KANADA, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SCHWEIZ, JAPAN ELLER HONGKONG ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÅR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION AV DETTA PRESSMEDDELANDE INTE SKULLE VARA FÖRENLIG MED TILLÄMPLIGA FÖRESKRIFTER.



Pressmeddelande från Bergs Timber AB (publ)

Mörlunda, den 19 oktober 2012

Bergs Timber AB (publ) offentliggör fullt garanterad företrädesemission om cirka 100 miljoner kronor

Styrelsen för Bergs Timber AB (publ) ("Bergs Timber" eller "Bolaget") har beslutat att, under förutsättning av efterföljande godkännande från extra bolagsstämma, genomföra en nyemission om cirka 100 miljoner kronor med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen").

Sammanfattning

- Företrädesemission om cirka 100 miljoner kronor, före emissionskostnader, med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bergs Timber.
- Befintliga aktieägare har genom en kombination av teckningsförbindelser och emissionsgarantier tillsett att Företrädesemissionen är fullt garanterad.
- Emissionslikviden avses att användas till att stärka Bolagets finansiella ställning, till del genom återbetalning av befintliga lån, medan resterande del av emissionslikviden avses att användas till att förbättra Bolagets likviditet.
- Företrädesemissionen förutsätter godkännande vid extra bolagsstämma som avses hållas den 20 november 2012.
- Fullständiga emissionsvillkor kommer att offentliggöras omkring den 12 november 2012.
- Handel med teckningsrätter sker under perioden 28 november - 7 december 2012.
- Teckningsperiod löper under perioden 28 november - 12 december 2012.
- Det långsiktiga samarbete mellan Bergs Timber och ATA Timber-koncernen som inleddes räkenskapsåret 2010/2011 fördjupas ytterligare.
- Överenskommelse om de huvudsakliga villkoren i en ny kreditfacilitet, villkorad bland annat av att Företrädesemissionen genomförs och att fullständig kreditdokumentation undertecknas, har träffats med Bolagets huvudfinansiär.
- Samtliga aktier av serie A kommer att omvandlas till aktier av serie B.
- Valberedningen i Bergs Timber har föreslagit att Tage Andersson, huvudägare i ATA Holding Sweden AB, moderbolag i ATA Timber-koncernen, väljs som ny styrelseledamot vid den extra bolagsstämma som avses att hållas den 20 november 2012.

Bakgrund och motiv

Bergs Timber producerar och säljer sågade och vidareförädlade trävaror med fokus på kundanpassning. Produktionen sker i två sågverksanläggningar, belägna i Mörlunda respektive Orrefors, samt i träskydds företaget Bergs Timber Bitus i Nybro. Vid Bolagets sågverksanläggningar finns hyvlerier för vidareförädling och samtliga anläggningar ligger inom ett avstånd om nio mil. Den samlade sågverkskapaciteten uppgår till cirka 325 000 m³ sågade trävaror, varav mer än hälften vidareförädlas. Av trävarorna exporteras en betydande del, främst till Storbritannien, Nederländerna, Danmark och Mellanöstern/Nordafrika. Biprodukter från produktionen säljs till massa- och spånskiveindustrin och i allt högre utsträckning som bränsle från Bolagets bränsleterminaler. Timmerråvaran anskaffas i huvudsak från områdena kring Bolagets sågverk, kompletterat med uttag från Bolagets egna skogsfastigheter om cirka 1 429 hektar samt ett mindre inslag av import. Bolaget är även ett komplett skogsserviceföretag som genomför allt från rådgivning gentemot skogsägare till slutavverkningsarbete. Moderbolaget Bergs Timber AB (publ) är noterat sedan 1984 och Bolagets aktier är idag upptagna till handel på Nasdaq OMX Small Cap-lista.

Sågverksbranschen är för närvarande under hård press och många aktörer på marknaden bedriver verksamheten med förlust. Enligt Skogsindustriernas kvartalsrapport för september har situationen för de svenska sågverken förvärrats ytterligare under det tredje kvartalet 2012. Det är främst ett försämrat valutaläge där den starka svenska kronan medför att de svenska sågverken förlorar konkurrenskraft gentemot utländska trävaruproducenter, minskade intäkter från biprodukter och fortsatt höga råvarukostnader som försämrat läget för branschen ytterligare under sommaren.

För att möta ovanstående marknadsförutsättningar har Bergs Timber vidtagit ett antal åtgärder, bland annat genom att avveckla verksamheten vid sågverksanläggningen i Järnforsen och att avyttra omkring en tredjedel av Bolagets skogsinnehav. Bolaget har därutöver tagit fram en handlingsplan med ett antal väl definierade åtgärder som syftar till att minska råvarukostnaden samt att öka produktiviteten och kostnadseffektivisera verksamheten för att därigenom uppnå en acceptabel lönsamhet.

Det långsiktiga samarbete mellan Bergs Timber och ATA Timber-koncernen som inleddes räkenskapsåret 2010/2011 ska dessutom fördjupas ytterligare inom ett flertal områden, bland annat inom logistik, marknad och försäljning samt inom produktion genom ett närmare utbyte av produktionstekniska erfarenheter. Det fördjupade samarbetet underlättas av att Tage Andersson, huvudägare i ATA Holding Sweden AB, moderbolag i ATA Timber-koncernen, föreslås bli invald i styrelsen för Bergs Timber.

Parallellt med att Bolaget kontinuerligt vidtagit åtgärder för att förbättra lönsamheten har arbetet fortsatt med att finna en lösning på Bolagets behov av en stärkt kapitalbas. Mot bakgrund av detta har Bolaget nu nått en överenskommelse med sin huvudfinansör om de huvudsakliga villkoren i en ny kreditfacilitet vilket, i kombination med den av styrelsen för Bergs Timber föreslagna Företrädesemissionen, enligt styrelsens bedömning kommer att stärka Bolagets finansiella ställning och säkerställa fortsatt verksamhet.

Emissionslikviden om cirka 100 miljoner kronor, före emissionskostnader, avses att användas till att stärka Bolagets finansiella ställning, till del genom återbetalning av befintliga lån jämte ränta om totalt cirka 57 miljoner kronor, varav 25 miljoner kronor utgör lån, samt cirka 2 miljoner kronor utgör ränta på lån, från befintliga aktieägare och 30 miljoner kronor utgör återbetalning av lån från Bolagets huvudfinansör, medan resterande del av emissionslikviden avses att användas till att förbättra Bolagets likviditet. En förbättrad likviditet innebär att Bolaget ytterligare stärker sin ställning som en stabil affärspartner till sina leverantörer och bedöms därmed möjliggöra för Bolaget att tillvarata aktuella affärsmöjligheter, främst avseende råvaruinköp till bättre villkor, vilket skulle bidra till att sänka Bolagets råvarukostnad. Utöver detta innebär en förbättrad likviditet även att Bolaget kan ha möjligheten att spela en mer aktiv roll i den förväntade omstruktureringen av

trävarubranschen.

Företrädesemissionen

Styrelsen för Bergs Timber beslutade den 18 oktober 2012, under förutsättning av efterföljande godkännande av extra bolagsstämma, att genomföra en nyemission om cirka 100 miljoner kronor, före emissionskostnader, med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen. Samtliga aktieägare i Bergs Timber har företrädesrätt att teckna nya aktier av serie B i förhållande till det antal aktier de äger (primär företrädesrätt). För det fall samtliga aktier inte tecknas med primär företrädesrätt har de personer som tecknar aktier med stöd av teckningsrätter företrädesrätt till resterande aktier (subsidiär företrädesrätt). Det kommer även, för det fall samtliga nyemitterade aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter, vara möjligt för aktieägare och övriga att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter.

Avstämningsdag vid Euroclear Sweden AB för rätten att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 23 november 2012 och teckningsperioden löper från och med den 28 november 2012 till och med den 12 december 2012. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden.

Styrelsen avser att offentliggöra de slutgiltiga villkoren för Företrädesemissionen, inklusive den högsta ökningen av aktiekapitalet, det högsta antalet aktier som ska emitteras och teckningskursen för de nya aktierna, omkring den 12 november 2012. De slutliga villkoren kommer att fastställas av styrelsen för Bergs Timber i samråd med dess finansiella rådgivare.

Den extra bolagsstämman avses hållas den 20 november 2012 klockan 13.00 i samlingssalen Skeppet på Atlantvägen 2 i Målilla. Kallelse till bolagsstämman offentliggörs genom särskilt pressmeddelande och publiceras i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats www.bergstimber.se. Att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Företrädesemissionen förutsätter dels att Bolagets bolagsordning ändras vad avser gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier, dels att Bolagets aktiekapital minskas. Styrelsen för Bergs Timber har därför föreslagit den extra bolagsstämman att bolagsordningen ändras i dessa avseenden samt att aktiekapitalet minskas.

Teckningsförbindelser och emissionsgaranti

Aktieägare i Bergs Timber, däribland delar av familjen Bergh, ATA Holding Sweden AB och Kay Nilsson, som tillsammans innehar cirka 53,8 procent av aktierna och cirka 70,3 procent av rösterna (cirka 53,8 procent av rösterna när den begärda omvandlingen av aktier av serie A till aktier av serie B har registrerats hos Bolagsverket) i Bolaget, har åtagit sig att teckna hela eller delar av sina respektive andelar i Företrädesemissionen samt förbundit sig att rösta för Företrädesemissionen vid den extra bolagsstämman. Dessa aktieägars teckningsförbindelser omfattar totalt cirka 52,8 miljoner kronor. Vidare har vissa befintliga aktieägare i Bergs Timber eller till dessa närstående bolag – Åke Bergh, ATA Holding Sweden AB, Kieryd Gård AB, Rimforest AB, Kay Nilsson, Sörbylunden i Långemåla AB, Karin Bergh Åstrand och Per-Åke Bergh – genom emissionsgarantier förbundit sig att teckna de aktier i Företrädesemissionen som eventuellt inte har tecknats med eller utan stöd av teckningsrätter. Såväl teckningsförbindelserna som emissionsgarantierna förutsätter att sedvanliga villkor uppfylls.

Företrädesemissionen är med detta till fullo garanterad genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier från Bolagets befintliga aktieägare och till dessa närstående bolag.

Preliminär tidsplan för Företrädesemissionen

22 oktober 2012	Kallelse till extra bolagsstämma
Omkring den 12 november 2012	Teckningskurs och teckningsrelationen fastställs av styrelsen och meddelas genom ett pressmeddelande
20 november 2012	Extra bolagsstämman tar ställning till styrelsens beslut om Företrädesemissionen
21 november 2012	Första handelsdag i aktien exklusiv rätt att delta i Företrädesemissionen
Omkring den 21 november 2012	Prospekt med anledning av Företrädesemissionen offentliggörs
23 november 2012	Avstämningsdag för rätten att delta i Företrädesemissionen
28 november 2012 – 7 december 2012	Handel med teckningsrätter
28 november 2012 – 12 december 2012	Teckningsperiod
Omkring den 12 december 2012	Offentliggörande av preliminärt utfall

Säkerställande av långsiktig finansiering

Bergs Timber har i vissa avseenden brustit i efterlevnaden av de finansiella åtagandena i Bolagets befintliga kreditfacilitet och har därför nått en överenskommelse med sin huvudfinansiär, Danske Bank, avseende de huvudsakliga villkoren i en ny kreditfacilitet. Den nya kreditfaciliteten, som totalt uppgår till 255,4 miljoner kronor, kommer att ersätta Bolagets befintliga lån, checkkrediter och garantier ställda av Danske Bank. Den nya kreditfaciliteten ska löpa i tre år från och med undertecknandet av fullständig kreditdokumentation vilket kommer att ske senast den 30 november 2012. Utöver sedvanliga finansiella åtaganden innefattar de huvudsakliga villkoren även bland annat en utökad rätt för huvudfinansiären att få insyn i verksamheten, att årlig vinstutdelning inte ska överstiga 50 procent av årets resultat liksom en begränsning av hur stora avverkningar som får göras på de egna skogsfastigheterna.

Efter genomförd Företrädesemission har Bolaget förbundit sig att återbetala 30 miljoner kronor till huvudfinansiären och det totala kreditutrymmet kommer samtidigt att nedsättas med samma belopp. Utöver denna återbetalning och nedsättning av kreditutrymmet kommer den nya kreditfaciliteten att löpa utan krav på ytterligare amorteringar.

Överenskommelsen avseende den nya kreditfaciliteten med huvudfinansiären är villkorad av att Företrädesemissionen genomförs samt att fullständig kreditdokumentation undertecknas.

Det är styrelsens bedömning att de finansiella effekterna som följer av överenskommelsen med huvudfinansiären, i kombination med genomförandet av Företrädesemissionen, medför att Bolaget erhåller en finansiell ställning som säkerställer fortsatt verksamhet.

Omvandling av aktier från serie A till serie B

Åke Bergh och Anita Bergh, som tillsammans innehar samtliga 426 700 aktier av serie A i Bolaget, har begärt att samtliga aktier av serie A omvandlas till aktier av serie B. När omvandlingen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 29 oktober 2012, kommer antalet utestående aktier i Bergs Timber uppgå till 6 899 490 aktier (oförändrat) varav 0 (426 700) aktier av serie A och 6 899 490 (6 472 790) aktier av serie B. Det totala antalet röster i Bolaget kommer att uppgå till 6 899 490 (10 739 790) röster.

Familjen Bergh kommer efter det att verkställd omvandling av samtliga aktier av serie A till aktier av serie B registrerats hos Bolagsverket inneha 22,15% (49,99%) av rösterna och 22,15% (oförändrat) av aktierna i Bolaget.

Förändringar i styrelsen

Valberedningen i Bolaget har föreslagit att Tage Andersson, huvudägare i ATA Holding Sweden AB, moderbolag i ATA Timber-koncernen, väljs som ny styrelseledamot vid den extra bolagsstämma som planeras att hållas den 20 november 2012. Valet förutsätter att bolagsordningen ändras avseende det högsta antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter. Styrelsen har därför föreslagit den extra bolagsstämman att bolagsordningen ändras i detta avseende.

Finansiella och juridiska rådgivare

Danske Bank Corporate Finance är finansiell rådgivare och Advokatfirman Törngren Magnell är juridisk rådgivare till Bergs Timber i samband med Företrädesemissionen.

Ytterligare information

Ytterligare information avseende detta pressmeddelande kan lämnas av styrelseordförande Jonas Campanello (+46 31 21 91 04) och av verkställande direktör Åke Bergh (+46 70 582 81 48).

Mörlunda, den 19 oktober 2012

Bergs Timber AB (publ)

Styrelsen

Bergs Timber AB (publ), 556052-2798, Bergs väg 13, 570 84 Mörlunda, telefon +46 10 19 98 500. Mer information om vår verksamhet går att finna på vår hemsida under adress www.bergstimber.se

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Bergs Timber AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/ eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 oktober 2012 klockan 08.00.

Viktig information

Detta pressmeddelande utgör inte, och är inte heller en del av, något erbjudande eller uppmaning om att köpa eller teckna värdepapper i USA. De värdepapper som omfattas av Företrädesemissionen har inte registrerats och kommer inte att registreras i enlighet med United States Securities Act från 1933 och inte heller i enlighet med någon värdepapperslag i någon delstat i Amerikas Förenta Stater. Således får varken teckningsrätterna eller de nya aktierna erbjudas eller säljas, avstås, mottagas eller levereras, direkt eller indirekt, i Amerikas Förenta Stater, förutom i enlighet med ett undantag från registreringskrav. Det kommer inte att genomföras något publikt erbjudande av värdepapper i USA.

Detta pressmeddelande riktar endast till (i) personer utanför Storbritannien, (ii) "investment professionals" som omfattas av artikel 19(5) i Storbritanniens Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 eller (iii) "high net worth companies" och andra personer till vilka pressmeddelandet lagligen kan kommuniceras enligt artikel 49(2)(a) till (d) i samma lag (samtliga personer i (i), (ii) och (iii) ovan benämns nedan "relevanta personer"). Teckningsrätterna och aktierna erbjuds endast till relevanta personer. Inbjudan, erbjudande eller avtal avseende teckning, köp eller annat förvärv av sådana värdepapper kommer endast att förekomma i förhållande till relevanta personer. Andra personer skall inte agera eller förlita sig på detta pressmeddelande eller dess innehåll.

I de EES-medlemsländer som har implementerat Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG såsom detta direktiv ändrats genom Europaparlamentets och Rådets direktiv 2010/73/EU (tillsammans med tillämpliga implementeringsåtgärder i aktuella medlemsländer, "Prospektdirektivet"), frånsett Sverige, Danmark, Finland och Norge, är detta pressmeddelande endast riktat till "kvalificerade investerare" i den betydelse som anges i artikel 2.1(e) i Prospektdirektivet i sådana medlemsländer eller andra personer till vilka Företrädesemissionen kan riktas, utan att detta skulle förutsätta ytterligare prospekt, eller registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt och till vilka Företrädesemissionen lagligen kan riktas enligt Prospektdirektivet.