

Inbjudan till teckning av konvertibler

Forwood investerar i skogstillgångar som kombinerar en långsiktig stabil tillväxt med en betydligt högre förväntad avkastning än mer traditionella skogsinvesteringar. Intäkter genereras i närtid främst genom förvaltning av andra aktörers planteringar och på längre sikt genom avverkning av egna planteringar.



Erbjudandet i sammandrag:

- **Avstämningsdag** var den 9 november 2012. Sista dag för handel i bolagets A- respektive B-aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter (företrädesrätt att teckna konvertibler) var den 6 november 2012 och första dag exklusive rätt att erhålla uniträtter var den 7 november 2012.
- För varje befintlig aktie av serie A erhålls en (1) A-uniträtt och för varje befintlig aktie av serie B erhålls en (1) B-uniträtt. För teckning av en (1) konvertibel av serie KV 1 A fordras sex (6) A-uniträtter och för teckning av en (1) konvertibel av serie KV 1 B fordras sex (6) B-uniträtter.
- **Teckningstiden** löper mellan den 15 – 29 november 2012.
 - **Teckningskursen** är 3,90 SEK per konvertibel.
- Antal aktier i Forwood innan emissionen uppgår till 6 840 000 A-aktier och 54 620 825 B-aktier.
- Det kommer inte att förekomma någon organiserad handel med uniträtter, betald tecknad unit (BTU) eller konvertibler.
- Forwoods A-aktier (SE0004546414) och B-aktier (SE0004546422) är listade på Mangoldlistan.

Konvertiblerna kan konverteras till A- respektive B-aktier i Forwood till en konverteringskurs om 3,90 SEK per aktie. Konvertering av konvertibler till nya aktier i bolaget kan ske under tiden 1 – 15 april och 1 – 15 oktober varje år med start 2013 och med slut den 15 oktober 2015. Lånet löper med en årlig ränta om 10 procent fr.o.m. den 17 december 2012 t.o.m. den 30 december 2015. Räntan förfaller till betalning halvårsvis i efterskott, första gången den 30 juni 2013.

Forwood Aktiebolag (publ)

.....

Forwood

Forwood äger, förvaltar och förädlar mark och teakplanteringar i Panama, bedriver internationell handel med virke samt utför planterings-, avverknings- och förvaltningsuppdrag åt institutionella skogsägare i Centralamerika.

I dagsläget förvaltas drygt 1 100 hektar teaskog i två regioner i Panama. De huvudsakliga intäkterna uppstår i samband med slutavverkningen och den framtida försäljningen av teaken. Löpande gallringar genomförs för att skapa bra förhållanden för maximal tillväxt och utgör en sekundär inkomstkälla.

Forwood är miljöcertifierat och är genom en aktiv miljöinsats en trygg och långsiktig leverantör av skogsrelaterade produkter och tjänster.

Målsättning

Den närmast förestående målsättningen är att komma igång med förvaltning av andra aktörers planteringar och på så sätt skapa kassaflöde.

Bolaget avser att kontinuerligt öka nyplanterade arealer varje år och fram till år 2021 sammanlagt ha planterat cirka 3 700 hektar teaskog. Forwood har vidare som målsättning att mark och skogstillgångar under 2013 ska uppgå till ett värde överstigande 400 MSEK och att slutavverkning på egna skogsfastigheter inleds år 2020.

Vision

Forwoods vision är att:

- verksamheten finansieras genom ett starkt eget kassaflöde
- vara den största aktören inom Bolagets nisch i Centralamerika
- värna om miljön genom att binda koldioxid och skapa goda levnadsvillkor för lokalbefolkningen

Strategi

Forwoods övergripande strategi är att utveckla verksamheten genom att:

- årligen göra markinvesteringar och nyplanteringar
- sälja tjänster såsom externa avverknings- och förvaltningsuppdrag
- bedriva tradingverksamhet genom att köpa och sälja teakvirke
- själva kontrollera större delen av värdekedjan
- värna en hållbar utveckling av samhälle och miljö
- skapa en organisation med engagerade och kunniga medarbetare

Sammantaget förväntas strategin innebära att Forwoods aktieägare över tiden erhåller en stabil och hög avkastning till en förhållandevis låg risk.

Beslut om emission

För att kunna säkra driften och fortsätta expandera verksamheten har styrelsen beslutat att genomföra en konvertibelemission om högst cirka 39,9 MSEK.

Kapitalet är (efter finansiering av emissionskostnader om cirka 0,5 MSEK) i första hand avsett för att finansiera den löpande driften under 2013 och 2014 inklusive räntekostnaderna för aktuellt konvertibellån (cirka 20 MSEK). Därefter finansieras investering i mark (cirka 10 MSEK) och maskiner (cirka 9,5 MSEK).

Teckningsförbindelse och avsiktsförklaringar

Huvudägaren C.G. Bothén AB har ingått skriftlig förbindelse att teckna 5 MSEK i konvertibelemissionen. Enligt avsiktsförklaringar lämnade till Forwoods styrelse från några av de största aktieägarna avseende att teckna konvertibler i emissionen har ytterligare 5 MSEK redan indikerats. Teckning har dock inte säkerställts via bankgaranti eller dylikt och således kan teckning ej garanteras.

Hänvisning till prospekt

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I prospektet för Forwood Aktiebolag (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Forwoods verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta prospektet noggrant genomläsas. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida (www.forwood.se).

VD har ordet

.....

Forwood har ett enkelt och framgångsrikt verksamhetskoncept. Vi är ett miljövänligt företag som investerar i skogsfastigheter och bedriver skogsrelaterad verksamhet. Givetvis är det en tids- och kapitalkrävande process att investera i mark och planteringar och det är långa löptider innan man ser avkastning på de investeringar som gjorts. Den ständiga värdetillväxten av de biologiska tillgångarna har emellertid hittills visat på god utveckling och planteringsverksamheten förväntas fortsätta öka framöver. Utöver värdetillväxten av befintliga skogsfastigheter arbetar vi kontinuerligt med att finna ny mark som är lämplig för nyplantering. Vår målsättning är att värdet på våra mark- och skogstillgångar under 2013 ska överstiga 400 miljoner kronor och vi avser att öka nyplanterade arealer varje år för att kring 2021 sammanlagt ha planterat cirka 3 700 hektar teaskog.

Intäktsmöjligheterna i verksamheten är däremot inte begränsade till försäljningen av vår planterade skog. Det senaste året har vi investerat i nya gallrings- och slutavverkningsmaskiner med kapacitet att gå dygnet runt. Såvitt vi vet är det ingen annan aktör i regionen som har denna kapacitet, vilket öppnar upp en ny dimension i intäktsmodellen. Forwoods skogsarealer är nämligen ännu inte nog för att sysselsätta maskinerna till dess fulla potential och vi för därför diskussioner med potentiella kunder avseende nyttjande av våra maskiner för slutavverkning av deras planteringar. Intresset är stort såväl för att inom en snar framtid komma igång med slutavverkning som att förvalta planteringar på löpande basis. Detta skulle kunna innebära tidiga intäkter och en möjlighet att börja generera positivt kassaflöde inom två till tre år.

Vi ser i dagsläget inga tecken på någon minskad efterfrågan i teak och med den goda tillväxten av våra planteringar fortsätter verksamheten att utvecklas enligt plan. För att finansiera den löpande förvaltningen av de befintliga planteringarna samt finansiera ytterligare investeringar i mark och maskiner och därmed arbeta vidare mot vår vision och målsättning har vi nu beslutat om en konvertibelemmission. Jag välkomnar härmed såväl befintliga aktieägare som allmänheten att växa med oss och ta del av en miljövänlig investering.

Anders Karlsson

VD, Forwood Aktiebolag (publ)



"Vår målsättning är att värdet på våra mark- och skogstillgångar under 2013 ska överstiga 400 miljoner kronor och vi avser att öka nyplanterade arealer varje år för att kring 2021 sammanlagt ha planterat cirka 3 700 hektar teaskog."

– VD Anders Karlsson



Villkor och anvisningar

.....

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i Forwood Aktiebolag (publ) beslutade den 17 oktober 2012 att upptaga ett konvertibelt lån om nominellt högst 4 446 000 kronor genom emission av högst 1 140 000 konvertibler av serie KV 1 A och om nominellt högst 35 503 533 kronor genom emission av högst 9 103 470 konvertibler av serie KV 1 B, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 10 243 470 kronor. Det konvertibla lånet skall medföra rätt till utbyte mot högst 1 140 000 nya A-aktier och högst 9 103 470 B-aktier i bolaget. Det konvertibla lånet uppgår totalt till högst 39 949 533 kronor.

Emissionen av konvertibler skall ske med företrädesrätt för bolagets befintliga aktieägare, även allmänheten ges möjlighet att teckna. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter (enligt Euroclear Sweden kallade "uniträtter") i emissionen var den 9 november 2012. Sista dag för handel i bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter var den 6 november 2012 och första dag exklusive rätt att erhålla uniträtter var den 7 november 2012.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 9 november 2012 var registrerade som aktieägare i Forwood äger företrädesrätt att teckna konvertibler. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Sex (6) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny konvertibel om nominellt 3,90 kronor per styck.

Uniträtter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av uniträtter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 9 november 2012 erhåller en (1) uniträtt för varje befintlig aktie. För teckning av en (1) konvertibel (enligt Euroclear Sweden kallad unit) erfordras sex (6) uniträtter.

För att inte värdet på erhållna uniträtter skall gå förlorade måste aktieägaren teckna konvertibler med stöd av uniträtter i Forwood senast den 29 november 2012. Ingen organiserad handel med uniträtter kommer att ske.

Handel med uniträtter

Forwood kommer inte att anordna någon handel med uniträtter i bolaget. Aktieägare som önskar sälja sina uniträtter måste själv finna en köpare till dessa. Uniträtter som inte nyttjas för teckning senast den 29 november 2012 kommer att förfalla och värdet på dessa kommer att gå förlorade.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 3,90 kronor per unit, som består av en (1) konvertibel. Courtage utgår ej.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter och antalet konvertibler som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckningstid

Teckning av konvertibler ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 15 november – 29 november 2012.

Observera att teckning av konvertibler ska ske senast kl. 15.00 den 29 november 2012. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade uniträtter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för Forwood äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 29 november 2012, genom pressmeddelande på bolagets hemsida. Styrelsen i Forwood har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt.

Teckning och betalning med stöd av uniträtter

Anmälan om teckning med stöd av uniträtter skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 29 november 2012. **Observera** att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning skall ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av konvertibler skall den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln I skall därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel I

I det fall aktieägaren avser att nyttja ett mindre antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, skall särskild anmälningssedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden skall därmed inte användas. Särskild anmälningssedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 29 november 2012. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Forwood att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Villkor och anvisningar forts.

Ifylld anmälningsedel skickas till eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission AB Telefon: +46 431-47 17 00
Emissionstjänster Fax: +46 431-47 17 21
Importgatan 4 E-post: nyemission@sedermera.se
SE-262 73 Ängelholm Hemsida: www.sedermera.se

Observera att innehavare av aktie av serie A ej kommer att få unirätter inbokade på respektive VP-konto/depå. Innehavare av A-aktien kommer istället att erhålla specifika instruktioner om teckningsförfarandet av konvertibel av serie KV 1 A.

Teckning utan stöd av unirätter

För det fall inte samtliga konvertibler tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av konvertibler till annan som tecknat konvertibler utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya konvertibler som tecknats utan stöd av unirätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya konvertibler med stöd av unirätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal unirätter som utnyttjats för teckning av nya konvertibler och, i den mån detta inte kan ske, genom lotning.

I andra hand skall tilldelning av nya konvertibler som tecknats utan stöd av unirätter ske till andra som tecknat utan stöd av unirätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya konvertibler som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lotning.

Teckning av konvertibler utan företrädesrätt skall ske under samma period som teckning av konvertibler med företrädesrätt, det vill säga från och med den 15 november – 29 november 2012. Anmälan om teckning utan stöd av unirätter skall göras på avsedd särskild anmälningsedel II. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer eller på bolagets hemsida (www.forwood.se).

Ifylld anmälningsedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 29 november 2012. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Forwood att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några konvertibler får inget meddelande.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna konvertibler i emissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt detta prospekt inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet skall erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS
IBAN nr: SE08 8000 0816 9591 4038 4703

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units (BTU) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Ingen organiserad handel med betald tecknad unit (BTU) kommer att äga rum.

Leverans av konvertibler

Betald tecknad unit (BTU) kommer att ersättas av konvertibler så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske i slutet av december 2012. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av konvertibler utan särskild avisering.

Rätt till utdelning

Aktie som tillkommit genom konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den dag då konvertering verkställts i enlighet med konverteringsvillkoren.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Forwoods hemsida, vilket beräknas ske under vecka 49, 2012.

Handel med aktier och konvertibler

Bolagets A- respektive B-aktie är upptagen till handel på Mangoldlistan. A-aktien handlas under kortnamnet FORW A med ISIN-kod SE0004546414 och B-aktien handlas under kortnamnet FORW B med ISIN-kod SE0004546422. De nyemitterade aktierna som tillkommer med anledning av konvertering av konvertibler kommer att bli föremål för handel på Mangoldlistan.

Konvertibler av serie KV 1 A, med ISIN-kod SE0004870947 samt konvertibler av serie KV 1 B med ISIN-kod SE0004870954 kommer inte att tas upp för handel.

Frågor med anledning av konvertibelemissionen kan ställas till:

Forwood Aktiebolag (publ) Sedermera Fondkommission AB
Tel: +46 31-10 71 00 Tel: +46 431-47 17 00
E-post: info@forwood.se E-post: nyemission@sedermera.se

Prospekt finns tillgängligt via bolagets hemsida (www.forwood.se) och Sedermera Fondkommission AB:s hemsida (www.sedermera.se) samt kan även erhållas kostnadsfritt från Forwood.