

## Punkt 15 - Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen för Forwood Aktiebolag (publ), org. nr 556271-9228, föreslår att årsstämman den 17 juni 2016 beslutar om ändring av bolagsordningen enligt följande:

1. Den nya bolagsordningen ska ha den lydelse som framgår av bilaga A.
2. Ändringarna innebär:
  - a) att gränserna för aktiekapitalet ändras till lägst 50 000 000 kronor och högst 200 000 000 kronor;
  - b) att gränserna för antalet aktier ändras till lägst 50 000 000 aktier och högst 200 000 000 aktier;
  - c) att gränsen för det högsta antal A-aktier som ska kunna utges ändras till 20 000 000 och gränsen för det högsta antalet B-aktier som ska kunna utges ändras till 180 000 000, samt
  - d) att bolagets firma ändras till Green Growth Nordic AB.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att i samråd med styrelsens ordförande vidta de smärre formella justeringar av bolagsordningen som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

## Punkt 16 - Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet

Styrelsen för Forwood Aktiebolag (publ), org. nr 556271-9228, föreslår att årsstämman den 17 juni 2016 ska besluta om minskning av bolagets aktiekapital enligt följande.

Bolagets nuvarande aktiekapital på 129 521 013 kronor fördelat på 14 820 000 A-aktier och 114 701 013 B-aktier ska minskas med högst 25 904 202 kronor till lägst 103 616 811 kronor genom indragning av högst 25 904 202 A- och/eller B-aktier för återbetalning till aktieägare (inlösen). Aktiens kvotvärde förblir oförändrat 1 krona.

Härvid föreslår styrelsen att följande ska gälla:

1. Aktieägare i bolaget erhåller en inlösenrätt för varje ägd aktie i bolaget (oavsett aktieslag). Fem inlösenrätter berättigar till inlösen av en aktie, varvid sådan inlösenberättigad som äger aktier av båda aktieslag har rätt att fritt välja om en A- eller en B-aktie ska inlösas.
2. Aktieägare som önskar få fler aktier inlösta än vad som följer av punkt 1 ovan kan anmäla intresse för sådan ytterligare inlösen (inlösen utan inlösenrätt). I den mån samtliga aktieägare inte till fullo utnyttjar sin rätt till inlösen med inlösenrätt och det således finns utnyttjat utrymme för inlösen kan styrelsen medge aktieägare som anmält aktier till inlösen utan inlösenrätt rätt till sådan inlösen av A- och/eller B-aktier. Om det utnyttjade utrymmet för inlösen inte räcker till inlösen av samtliga de aktier som anmälts för inlösen utan inlösenrätt, ska sådan rätt till inlösen fördelas på de aktieägare som anmält intresse för inlösen utan inlösenrätt pro rata i relation till tidigare innehav av aktier (oavsett aktieslag).
3. Avstämningsdag för erhållande av inlösenrätter ska vara den 1 augusti 2016.
4. Anmälan för inlösen ska göras senast den 29 augusti 2016.
5. För varje aktie som inlöses (oavsett aktieslag) ska betalas 1,20 kronor varvid 1 krona, motsvarande aktiens kvotvärde, tas från aktiekapitalet och 0,20 kronor, utgörande överkurs, tas från fritt eget kapital.
6. Avstämningsdagen för indragning av aktier beräknas infalla den 30 november 2016.
7. Kontant betalning av inlösta aktier beräknas ske inom tio bankdagar efter dagen för registrering av tillstånd att verkställa minskningsbeslutet.
8. Minskningsbeslutet förutsätter ändring av bolagsordningen innebärande minskning av minimi- och maximikapitalet och av det lägsta och högsta antalet aktier. För det fall inte stämman också beslutar om denna bolagsordningsändring ska minskningsbeslutet förfalla.
9. Minskningsbeslutet förutsätter vidare tillstånd av Bolagsverket eller, i tvistiga fall, Göteborgs tingsrätt.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att i samråd med styrelsens ordförande vidta de smärre formella justeringar av minskningsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

# FORWOOD

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på stämman.

Styrelsens yttrande om återbetalningens försvarlighet jämte revisorns yttrande framgår av bilaga A-B.

## **Styrelsens motiverade yttrande över den föreslagna minskningen av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägare.**

Styrelsen för Forwood Aktiebolag (publ), org. nr 556271-9228 har föreslagit att årsstämman den 17 juni 2016 ska besluta om minskning av bolagets aktiekapital med högst 25 904 202 kronor genom indragning av högst 25 904 202 A- och/eller B-aktier för återbetalning till aktieägarna med 1,20 kronor per aktie (oavsett aktieslag).

Med anledning av styrelsens förslag till beslut får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen.

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för räkenskapsåret 2015. Härutöver har inte några händelser inträffat som negativt påverkar bolagets förmåga att genomföra minskningen. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom branschen.

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2015 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2015. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder och inga tillgångar eller skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap.14 a § årsredovisningslagen.

Per den 31 december 2015 uppgick fritt eget kapital i bolaget till 9 479 000 kronor.

Den föreslagna minskningen av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägare kommer att medföra en minskning av bolagets bundna egna kapital med högst 25 904 202 kronor genom indragning av högst 25 904 202 A- och/eller B-aktier. Förslaget innebär en minskning av bolagets bundna egna kapital med 19,4 procent. Den föreslagna återbetalningen uppgår till 1,20 kronor per aktie (oavsett aktieslag) vilket motsvarar ett sammanlagt belopp om högst 31 085 042,40 kronor, varav cirka 54,7 procent belastar bolagets befintliga fria egna kapital.

Bolagets verksamhet är av den arten att något behov av ett högt aktiekapital inte föreligger. Föreslagen minskning reducerar bolagets soliditet från 99,7 procent till 99,6 procent beräknat per den 31 december 2015 och styrelsen bedömer att soliditeten är betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en betryggande nivå.

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets egna kapital efter föreslagen minskning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker.

Enligt styrelsens bedömning äventyrar inte föreslagen minskning fullföljandet av de investeringar som bedöms erforderliga, inte heller bolagets förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget efter föreslagen minskning kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att föreslagen minskning av aktiekapitalet är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på bolagets egna kapital samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

---

Göteborg 2016-06-03

.....  
Oscar Grön

.....  
Timo Lehtonen

.....  
Marcus Knutsson

.....  
Niklas Wallgren