

Styrelsens för Midway Holding AB redogörelse med anledning av förslaget att överlåta samtliga aktier i Sävsjö Trähus AB

1 Bakgrund

Midway Holding AB ("Midway") äger genom sitt dotterbolag Handels & Industri AB Altona ("Altona") samtliga aktier i Sävsjö Trähus AB ("STAB").

Altona har ingått avtal med AB Investment Ulf Gustafsson i Småland under namnändring till Lundasjön Förvaltning AB ("Lundasjön"), enligt vilket Altona överlåter samtliga aktier i STAB för en köpeskilling som motsvarar STABs justerade egna kapital per den 31 augusti 2014. Avtalet har ingåtts på i huvudsak sedvanliga villkor med undantag av att Altona endast lämnar begränsade garantier. Avtalet är villkorat av att överlåtelsen godkänns av en extra bolagsstämma i Midway, vilken kommer att hållas den 26 september 2014.

Lundasjön ägs av STABs VD Peter Björk, vilket medför att överlåtelsen av aktierna i STAB enligt 16 kap aktiebolagslagen måste godkännas av bolagsstämman i Midway.

2 Överväganden

Midways verksamhet består i att bedriva verksamhet genom dotterbolag inom segmenten Teknikföretag och Handelsföretag. Midways styrelse har beslutat att ändra Midways inriktning, från att vara ett konglomerat med många portföljbolag till ett konglomerat med färre men större bolag. Verksamheten inom STAB ligger därmed utanför Midways strategiska inriktning.

STAB bedriver tillverkning av prefabricerade trähus och har 29 anställda. STABs resultat och ställning under de senaste åren kan redovisas genom följande sammandrag av bolagets resultat- och balansräkningar (alla belopp i tkr).

	Jan – juni 2014	2013	2012	2011
Nettoomsättning	48 893	88 550	99 772	125 261
Rörelseresultat	- 122	- 3 276	- 2 008	- 645
Resultat efter finansnetto	- 197	- 3 640	- 2 425	- 538
Anläggningstillgångar	334	646	1 241	1 751
Omsättningstillgångar	<u>25 174</u>	<u>29 762</u>	<u>34 277</u>	<u>36 923</u>
Summa tillgångar	25 508	30 408	35 518	38 674
Eget kapital	5 646 ¹	9 314	9 354	9 409
Skulder	<u>19 862</u>	<u>21 094</u>	<u>26 164</u>	<u>29 265</u>
Summa eget kapital och skulder	25 508	30 408	35 518	38 674

Det avtal som ingåtts – och som är villkorat av bolagsstämmans godkännande – innehåller sedvanliga villkor med det undantaget att Altona endast lämnar begränsade garantier. Altona garanterar sålunda i huvudsak endast att man äger aktierna i STAB utan inskränkningar.

¹ Efter avdrag för den utdelning om 3 475 tkr som STAB lämnat i augusti 2014.

En överlåtelse av aktierna i STAB kommer inte att påverka Midways resultat och kommer endast marginellt att påverka Midways balansräkning.

3 Slutsats

Mot denna bakgrund har styrelsen beslutat att rekommendera aktieägarna att godkänna den föreslagna överlåtelsen av Altonas aktier i STAB.

Malmö i september 2014

Styrelsen i Midway Holding AB (publ)