

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I GRÖNKLITTSGRUPPEN AB (PUBL)

Aktieägarna i Grönklittsgruppen AB (publ), org. nr. 556098-7462 ("Grönklittsgruppen"), kallas härmed till extra bolagsstämma att hållas fredagen den 9 juli 2021. Mot bakgrund av COVID-19-pandemin genomförs bolagsstämman enbart genom poströstning enligt lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. Det kommer inte finnas någon möjlighet för aktieägare att närvara personligen eller genom ombud på bolagsstämman.

Rätt att delta

Aktieägare som vill delta i stämman ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 1 juli 2021 och (ii) anmäla sig till stämman genom att avge sin poströst enligt instruktionerna under rubriken *Poströstning* nedan så att poströsten är bolaget tillhanda senast den 8 juli 2021. Observera att anmälan till extra bolagsstämman enbart kan göras genom poströstning.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 1 juli 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast den 5 juli 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Poströstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid bolagsstämman endast genom att rösta på förhand genom s.k. poströstning i enlighet med 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns att ladda ner på bolagets webbplats, www.gronklittsgruppen.se/bolagsstyrning/bolagsstaemma/. Formuläret kommer även att skickas per post tillsammans med kallelsen. Ett korrekt ifyllt poströstningsformulär gäller som anmälan till bolagsstämman.

Det ifyllda poströstningsformuläret måste vara bolaget tillhanda senast den 8 juli 2021. Det ifyllda formuläret, i original, ska skickas till Grönklittsgruppen AB (publ), Box 133, Att: 794 22 Orsa (märk kuvertet "Extra bolagsstämma 2021"), eller så ska ifyllt och undertecknat formulär skickas per e-post till lars.lundblad@gronklittsgruppen.se (ange "Extra bolagsstämma 2021" som rubrik). Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. poströstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Om aktieägare poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.gronklittsgruppen.se/bolagsstyrning/bolagsstaemma/. Om aktieägaren är en juridisk person ska även registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller flera justeringspersoner
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Beslut om godkännande av försäljning av Svenska Campingpärlor AB med tillhörande verksamhet.
7. Beslut om extrautdelning.

BESLUTSFÖRSLAG

Punkt 1 – Val av ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår att Ståle Angel väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 2 – Upprättande och godkännande av röstlängd

Den röstlängd som föreslås att godkännas under punkt 2 på dagordningen är den röstlängd som upprättas av bolaget baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna poströster, och som kontrolleras av justeringspersonerna.

Punkt 4 – Val av en eller flera justeringspersoner

Till justeringspersoner föreslår styrelsen Karl Svozilik och Martin Jørgensen eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller de som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir korrekt återgivna i stämmoprotokollet.

Punkt 6 - Godkännande av försäljning av Svenska Campingpärlor AB med tillhörande verksamhet.

Bakgrund

Grönklittsgruppens styrelse har beslutat att acceptera ett bud på samtliga aktier i Svenska Campingpärlor AB ("Dotterbolaget"). Budet avser även de campingrelaterade tillgångar (inkluderat men inte begränsat till fyra fastigheter i Orsa och Rättvik samt vissa avtal, varumärken och domännamn som uteslutande används i för campingverksamhet) som ägs av Grönklittsgruppen men som är huvudsakligen hänförliga till Dotterbolagets verksamhet inom camping och stugbyar (tillsammans med aktierna i Dotterbolaget "Campingverksamheten" och överlåtelsen av Campingverksamheten "Transaktionen"). Budgivare är United Camping Campsite HoldCo AB ("United Camping"),

Med hänsyn till att Transaktionen, i förhållande till verksamheten i koncernen, är väsentlig och att United Camping-koncernen är majoritetsägare i Grönklittsgruppen, har styrelsen beslutat inhämta en second opinion avseende Campingverksamheten från oberoende expertis och att Transaktionen ska underställas bolagsstämman i Grönklittsgruppen för godkännande.

Följande är styrelsens redogörelse och förslag till beslut om godkännande av Transaktionen.

Godkännande av Transaktionen (Redogörelse och beslutsförslag från styrelsen)

Grönklittsgruppen bedriver idag verksamhet inom Skiing & outdoor, Camping och Fastighetsutveckling. Ytterligare information om Grönklittsgruppens verksamhet och framtida strategiska inriktning efter en försäljning av Campingverksamheten finns tillgänglig på bolagets webbplats, www.gronklittsgruppen.se/bolagsstyrning/bolagsstaemma/, se dokumentet "Bakgrund och motiv – styrelsens förslag att godkänna avyttring av campingverksamhet samt en extrautdelning till aktieägarna om 185,4 miljoner SEK".

Köparen, United Camping äger och driver First Camp, som är Skandinavians största campingkedja med 46 destinationer varav 40 i Sverige och sex i Danmark. United Camping har finansiering av Transaktionen är säkrad genom egna medel i kombination med bankfinansiering.

Campingverksamheten innefattar nio anläggningar i Sverige med campingboende samt annan verksamhet såsom hotell, stugor, Sunne sommarland, restauranger, bowlinghallar och konferens- och eventverksamhet.

Budet från United Camping värderar Campingverksamheten till 320 Mkr på kassa- och skuldfri basis (s.k. enterprise value). Budet på Campingverksamheten ska jämföras med enterprise value för hela Grönklittsgruppen inklusive samtliga dotterbolag om ca 460 Mkr baserat i genomsnittet av ett 40-tal genomförda transaktioner i Grönklittsgruppens aktie under våren 2021 uppgående till totalt drygt 82% av aktierna i Grönklittsgruppen (och baserat på balansräkningen per 31/5-2021). Med dessa transaktioner värderas implicit den kvarvarande verksamheten inom Skiing & outdoor och Fastighetsutveckling till ca 140 Mkr. Budet baseras på den information United Camping fick ta del av i den due diligence-undersökning som United Camping genomförde under första halvan av 2021, och som resulterade i att United Camping, indirekt, förvärvade över 72% av Grönklittsgruppen. Budet motsvarar en EV/EBITDA-multipel (räknat på ett normaliserat resultat inklusive centrala kostnader) på cirka 8x för det senaste normalåret innan Covid-19 pandemin, 2018/19. Räknat på det senaste räkenskapsåret, 2019/20, motsvarar budet en multipel på cirka 30x. Detta kan jämföras med en genomsnittlig multipel på cirka 6x för jämförbara campingförvärv som gjorts i den svenska marknaden 2018-2021.

Villkoren för transaktionen är i korthet:

- Aktieöverlåtelseavtalet för Transaktion innehåller inga särskilda garantier till köparen, utöver grundläggande garantier rörande äganderätt till de sålda aktierna, etc. Aktieöverlåtelseavtalet innehåller en klausul av innebörd att Transaktionen omfattar alla tillgångar och rättigheter som är huvudsakligen hänförliga till Campingverksamheten och att om några sådana tillgångar eller rättigheter skulle kvarbli med Grönklittsgruppen så ska de överlåtas till Dotterbolaget utan ytterligare ersättning.
- De fastigheter och de immateriella rättigheter som överlåts till Dotterbolaget i samband med aktieöverlåtelseavtalets ingående kommer att överlåtas till dess skattemässiga restvärde utan särskilda garantier till köparen, utöver grundläggande garantier rörande äganderätt till de sålda aktierna, etc.
- Under en övergångsperiod fram till den 31 oktober 2021 är avsikten att Grönklittsgruppen ska tillhandahålla administrativa tjänster (bland annat ekonomi, HR och IT) till Campingverksamheten i samma omfattning som innan Transaktionen mot en löpande ersättning motsvarande den fördelning av Grönklittsgruppens huvudkontorskostnader som

redan används i Grönklittsgruppen. Detta innebär att Campingverksamheten under övergångsperioden ska bära 58 procent av Grönklittsgruppens centrala kostnader.

- Baserat på enterprise value kommer köpeskillingen för aktierna i Dotterbolaget att bestämmas efter sedvanlig justering för nettoskuld och nivå för rörelsekapital i Dotterbolaget. Köpeskillingen kommer att uppgå till ca 135,6 Mkr. I tillägg kommer Grönklittsgruppen att erhålla återbetalning av koncerninterna lån med ca 113 Mkr.

I syfte att säkerställa att Transaktionen görs på marknadsmässiga villkor har styrelsen inhämtat en oberoende second opinion från KPMG avseende Campingverksamheten. KPMG bekräftar att ett enterprise value om 320 Mkr för Campingverksamheten ligger inom ramen för ett rimligt värderingsintervall. KPMGs second opinion har tillsänts aktieägarna tillsammans med kallelsen.

Grönklittsgruppens styrelse bedömer mot ovan bakgrund att Transaktionen ligger i bolagets intresse, att värderingen av Campingverksamheten är marknadsmässig baserat på slutsatserna i KPMGs second opinion samt att avtalsvillkoren för Transaktionen i övrigt är sedvanliga och marknadsmässiga. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman godkänner att Transaktionen genomförs på ovan villkor.

Punkt 7 - Extrautdelning

Som en följd av försäljningen av Campingverksamheten kommer Grönklittsgruppens finansiella ställning stärkas och styrelsen föreslår därför, villkorat av att Transaktionen genomförs, att en extra utdelning om 41,50 kronor per aktie eller totalt ca 185,4 Mkr ska utgå.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om avstämningsdag för utdelningen. Styrelsen kommer att besluta om avstämningsdag så snart som möjligt efter att Transaktionen genomförts, och i god tid meddela datum för avstämningsdag.

ÖVRIGT

Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande fanns i Grönklittsgruppen totalt 4 467 834 aktier och lika många röster.

Aktieägares rätt att erhålla upplysningar

Aktieägare har rätt att, om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Grönklittsgruppen AB (publ), Box 133, 794 22 Orsa, Att: Lars Lundblad (märk kuvertet "Extra bolagsstämma 2021"), eller så ska ifyllt och undertecknat formulär skickas per e-post till lars.lundblad@gronklittsgruppen.se se (ange "Extra bolagsstämma 2021" som rubrik) senast den 29 juni 2021. Sådana upplysningar lämnas genom att de hålls tillgängliga hos bolaget på adress Box 133, 794 22 Orsa, och på bolagets webbplats, www.gronklittsgruppen.se/bolagsstyrning/bolagsstaemma/, senast den 2 juli 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till de aktieägare som så begär och uppger sin post eller e-postadress.

Handlingar

Fullständiga beslutsförslag framgår av kallelsen. Kallelsen hålls tillgänglig från och med denna dag hos bolaget på adress Box 133, 794 22 Orsa och på bolagets webbplats www.gronklittsgruppen.se/bolagsstyrning/bolagsstaemma/ samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. På bolagets webbplats www.gronklittsgruppen.se/bolagsstyrning/bolagsstaemma/ hålls även tillgängligt dokumentet "Bakgrund och motiv – styrelsens förslag att godkänna avyttring av campingverksamhet samt en extrautdelning till aktieägarna om 185,4 miljoner SEK" samt styrelsens yttranden enligt 18 kap. 4 och 6 §§ aktiebolagslagen.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas se https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy_Note_Boss_Final_SWE_30112020.pdf.

Orsa i juni 2021
Grönklittsgruppen AB (publ)
Styrelsen