

**Tillägg till Stenvall Trä ABs erbjudandehandling
avseende erbjudandet till aktieägarna i
Genesis IT AB (publ)**

Viktig information

Tilläggs handlingen (definierat på sidan 4 nedan) utgör inte ett erbjudande, varken direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller USA, eller i någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande enligt lagar, restriktioner och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag. Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet (definierat på sidan 4 nedan) måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser.

Aktieägare hänvisas till de erbjudanderestriktioner som framgår av avsnittet "*Erbjudanderestriktioner*" på sidan 3 i Erbjudandehandlingen (definierat på sidan 4 nedan). Ytterligare information om de villkor, restriktioner och ansvarsbegränsningar som gäller för Erbjudandet (definierat på sidan 4 nedan) framgår av Erbjudandehandlingen.

Tilläggs handlingen ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist rörande Tilläggs handlingen, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar antagna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("**Takeover-reglerna**") och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av dessa regler, inklusive, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens tolkning och tillämpning av de tidigare gällande Näringslivets Börskommittés Regler om offentliga erbjudanden om aktieförvärv, är tillämpliga på Tilläggs handlingen.

Informationen som framgår av denna Tilläggs handling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörande av Tilläggs handlingen. Det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Informationen i Tilläggs handlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Innehåll

Viktig information	2
Tillägg till Erbjudandehandlingen.....	4
Uttalande från den oberoende budkommittén i Genesis IT AB (publ) 22 augusti 2023.....	7
Värderingsutlåtande (fairness opinion).....	10
Kontaktuppgifter.....	12

Tillägg till Erbjudandehandlingen

Erbjudandet

Den 8 juni 2023 offentliggjorde Stenvalls Trä AB ("**Stenvalls**") ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Genesis IT AB (publ) ("**Genesis**") att överlåta samtliga aktier i Genesis till Stenvalls för ett pris om 20,00 kronor kontant per aktie ("**Erbjudandet**").

Detta dokument ("**Tillägghandlingen**") utgör ett tillägg till den av Stenvalls upprättade erbjudandehandlingen ("**Erbjudandehandlingen**"), som offentliggjordes av Stenvalls den 20 juli 2023 och som finns tillgänglig på Stenvalls webbplats (<https://www.stenvalls.se/>).

Tillägghandlingen har upprättats i enlighet med punkten II.6 andra stycket i Takeover-reglerna och offentliggjordes den 24 augusti 2023 på ovan nämnda webbplats. Tillägghandlingen ska läsas tillsammans med och utgör en integrerad del av Erbjudandehandlingen i alla avseenden. De definitioner som används i Erbjudandehandlingen gäller även i Tillägghandlingen.

Genesis har den 23 augusti 2023 pressmeddelat om uttalande från den oberoende budkommittén i Genesis IT AB (publ) med anledning av offentligt uppköpserbjudande från Stenvalls Trä AB.

Stenvalls har med anledning härav beslutat att höja det kontanta vederlaget i Erbjudandet till 22,50 kronor per aktie ("**Reviderade Erbjudandet**"). Aktieägare som redan accepterat Erbjudandet till 20,00 kronor per aktie kommer automatiskt att omfattas av höjningen i det Reviderade Erbjudandet utan att behöva vidta några ytterligare åtgärder.

Uttalandet från den oberoende budkommittén samt den inkluderade fairness opinion som Grant Thornton tagit fram är i sin helhet inkluderade i denna Tillägghandling.

I syfte att låta informationen som offentliggjordes av Genesis den 23 augusti 2023 och informationen om det Reviderade Erbjudandet hinna spridas på marknaden och ge aktieägarna i Genesis tillräcklig betänketid har Stenvalls även beslutat att förlänga acceptfristen till och med den 21 september 2023.

Sammanfattning

- Genom det Reviderade Erbjudandet höjer Stenvalls vederlaget i Erbjudandet från 20,00 kronor till 22,50 kronor kontant per aktie i Genesis. Det totala värdet av det Reviderade Erbjudandet, baserat på samtliga 3 785 184 utestående aktier i Genesis som inte innehas av Stenvalls, uppgår till 85 166 640 kronor. Reviderade Erbjudandet, baserat på samtliga 9 959 150 utgivna aktier, värderar Genesis till 224 080 875 kronor.
- Aktieägare som redan accepterat Erbjudandet till 20,00 kronor per aktie kommer automatiskt att omfattas av höjningen i det Reviderade Erbjudandet till 22,50 kronor utan att behöva vidta några ytterligare åtgärder.
- Stenvalls förlänger acceptfristen till och med den 21 september 2023 för att ge aktieägarna i Genesis betänketid att acceptera det Reviderade Erbjudandet. Utbetalning av vederlag beräknas påbörjas den 28 september 2023.

Reviderade Erbjudandet

Den 8 juni 2023 offentliggjorde Stenvalls ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Genesis att överlåta samtliga aktier i Genesis till Stenvalls för ett pris om 20,00 kronor kontant per aktie. Genom det Reviderade Erbjudandet höjer Stenvalls vederlaget i Erbjudandet från 20,00 kronor till 22,50 kronor kontant per aktie.

Detta innebär att det Reviderade Erbjudandet, baserat på samtliga 9 959 150 utgivna aktier, värderar Genesis till 224 080 875 kronor.

Aktieägare i Genesis som har accepterat Erbjudandet före offentliggörandet av denna Tilläggs handling har, enligt Takeover-reglerna, rätt att återkalla avgiven accept inom fem (5) arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggs handlingen, d.v.s. senast den 30 augusti 2023. För att en återkallelse ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit Avanza tillhanda (adress på sidan 12) eller, vad avser aktieägare vars aktier inte är registrerade hos Euroclear Sweden AB, till sådan person som anges i instruktionen från aktieägarens depåbank, före den 30 augusti 2023.

För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas till erbjudandehandlingen för Erbjudandet som, tillsammans med Tilläggs handlingen, hålls tillgänglig på Stenvalls webbplats (<https://www.stenvalls.se/>).

Premie

Det erbjudna vederlaget i det Reviderade Erbjudandet motsvarar en premie om¹:

- cirka 44,2 procent jämfört med stängningskursen om 15,60 kronor för Genesis aktie på Spotlight Stock Market den 7 juni 2023; och
- cirka 39,9 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen om 16,08 kronor för Genesis aktie på Spotlight Stock Market under de senaste 12 månaderna fram till och med den 7 juni 2023.

Förlängning av acceptfristen och preliminär tidplan

För att ge aktieägarna i Genesis betänketid att acceptera det Reviderade Erbjudandet, har acceptfristen förlängts till och med den 21 september 2023 klockan 15.00 (CEST). Utbetalning av vederlag beräknas påbörjas den 28 september 2023. Stenvalls förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen ytterligare samt att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag. Meddelande om sådan förlängning eller sådan senareläggning kommer att offentliggöras av Stenvalls genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga regler och bestämmelser.

Tvångsinlösen och avnotering

Om Stenvalls, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, förvärvar aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet aktier i Genesis, avser Stenvalls att påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen (SFS 2005:551) för att förvärva samtliga resterande aktier i Genesis samt verka för att aktierna i Genesis avnoteras från Spotlight Stock Market.

¹ Källa för Genesis aktiekurser: Avanza

Frågor om Erbjudandet

Vid frågor avseende Erbjudandet, vänligen kontakta Avanza via e-post på corpemissioner@avanza.se eller på telefonnummer +46 (0) 79-062 51 00. Information finns också tillgänglig på Stenvalls webbplats: (<https://www.stenvalls.se/>).

Uttalande från den oberoende budkommittén i Genesis IT AB (publ) 22 augusti 2023

Uttalande från den oberoende budkommittén i Genesis IT AB (publ) med anledning av offentligt uppköpserbjudande från Stenvalls Trä AB

22 augusti 2023

Genesis IT ABs (publ) oberoende budkommitté rekommenderar enhälligt aktieägarna i Genesis IT att inte acceptera det offentliga uppköpserbjudande om 20 kr per aktie som lämnats av Stenvalls Trä AB då budet inte fullt ut reflekterar Genesis ITs bolagsvärde ur ett finansiellt perspektiv.

Bakgrund

Den 8 juni 2023 offentliggjorde Stenvalls Trä AB ("Stenvalls") ett offentligt uppköpserbjudande avseende förvärv av samtliga aktier i Genesis IT AB ("Genesis" eller "Bolaget") för en köpeskilling om 20 kr per aktie. En slutlig erbjudandehandling avseende budet offentliggjordes den 20 juli 2023.

Acceptperioden för budet påbörjades den 21 juli 2023 och pågår fram till och med den 7 september 2023. Budet innehåller ett antal reservationer och villkor enligt vad som närmare framgår av Stenvalls Träs erbjudandehandling, som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, <https://www.genesis.se/wp-content/uploads/2023/07/Erbjudandehandling.pdf>.

Oberoende budkommitté och fairness opinion

I syfte att hantera frågor kring Stenvalls offentliga uppköpserbjudande ("budet") har Genesis styrelse beslutat att uppdra åt de oberoende styrelseledamöterna Pär-Ola Gustavsson och Rick Abrahamsson samt styrelsesuppleanten Sven Wallgren att formera en oberoende kommitté ("kommittén" eller "budkommittén"), för att handlägga frågor avseende budet som normalt hade hanterats av styrelsen i dess helhet.

Styrelseordföranden i Bolaget Anna Flink och styrelseledamoten Tommy Flink är gifta med varandra och anses genom Anna Flinks engagemang som styrelseordförande för budgivaren vara förhindrade att delta i Genesis styrelses handläggning av frågor relaterade till budet. Styrelseledamoten Hans Andersson, som är delägare i Advokatbyrån Kaiding, Stenvalls legala rådgivare i samband med budet, anses också vara förhindrad att delta i Genesis styrelses handläggning av frågor som är relaterade till budet.

Den oberoende budkommittén har konstituerat sig och avgivit detta yttrande i enlighet med punkt II.19 i tillämpliga Takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM ("Takeover-reglerna").

Kommittén har även uppdragit åt Grant Thornton Sweden AB ("Grant Thornton") att avge ett utlåtande i enlighet med punkt III.3 i Takeover-reglerna.

Grant Thornton har, utifrån angivna förutsättningar och med vissa reservationer, kommit fram till ett aktievärde om 22 kr 14 öre per Genesisaktie, innebärande ett värde 10,7% över det bud som Stenvalls lämnat.

Enligt ett skriftligt utlåtande, som baseras på ovanstående värdering, är Grant Thorntons slutsats att budet inte är skäligt ur ett finansiellt perspektiv.

Grant Thorntons utlåtande till Kommittén är bilagt detta uttalande.

Den oberoende budkommitténs rekommendation

Kommittén har utvärderat budet i enlighet med Takeover-reglerna. Kommittén konstaterar sammantaget följande:

Budet innebär en betydande premie såväl i förhållande till stängningskursen dagen före budet, som i förhållande till den volymvägda genomsnittskursen för Genesisaktien under de senaste tolv månaderna före erbjudandet.

Budet svarar emellertid inte upp mot aktiernas fulla värde enligt den oberoende värdering som Grant Thornton utfört.

En företagsvärdering är alltid förenad med osäkerhet, såtillvida att den baseras på de marknadsvillkor och andra förutsättningar som värderaren känner till eller väljer att utgå från. Det är således alltid möjligt att argumentera för såväl högre som lägre värden än de som värderaren kommer fram till.

Med reservation för dessa osäkerhetsfaktorer, är det kommitténs bedömning att Grant Thorntons värdering baseras på rimliga antaganden. Följaktligen anser kommittén att Grant Thorntons värdering ger en rimligare bild av Bolagets och dess aktiers värde än budet.

Även om värdedifferensen är begränsad, samtidigt som ett offentligt uppköpserbjudande kan innebära fördelar för de aktieägare som snabbt önskar avyttra sina aktier, delar kommittén Grant Thorntons bedömning att budet totalt sett inte är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Genesis.

Sammantaget är det kommitténs enhälliga uppfattning att budet inte reflekterar Genesis fulla värde. Genesis aktieägare rekommenderas därför att inte acceptera budet.

Budets inverkan på Bolaget och dess medarbetare

I Stenvalls Träs erbjudandehandling anges bland annat följande:

”Stenvalls förvärv av Genesis i enlighet med Erbjudandet skulle medföra kostnadseffektiviseringar samt en större flexibilitet och handlingsfrihet i organisationen. Ett förvärv av Genesis skulle också innebära en större möjlighet för Stenvalls att knyta till sig kompetenta medarbetare. Stenvalls vill bygga, förvärva och äga bra bolag och bakom bra bolag finns alltid duktiga medarbetare och bra ledning. Att integrera Genesis ytterligare i Stenvalls övriga koncernbolag skulle sammanfattat innebära ökad kompetensöverföring, effektiviseringar och utveckling som i slutändan kommer att leda till kundnytta. Efter slutförande av Erbjudandet kommer Stenvalls att utvärdera verksamheten hos Genesis i syfte att överväga och bestämma vilka ändringar, om några, som är nödvändiga, lämpliga eller önskvärda, på lång och kort sikt, för att på bästa sätt organisera och optimera verksamheterna och rörelserna inom Genesis och för att integrera dessa med

Stenvallskoncernen. Stenvalls har för avsikt att Genesis ska fortsätta driva sin verksamhet huvudsakligen i nuvarande tillstånd. Stenvalls reserverar sig dock rätten att göra de ändringar som Stenvalls anser vara nödvändiga och lämpliga för att Genesis verksamhet och rörelse på ett bättre sätt ska integreras och skapa maximala synergier och förbättrade stordriftsfördelar med de andra verksamheterna inom Stenvallskoncernen. Stenvalls förutser dock inte några väsentliga förändringar till följd av Erbjudandet med avseende på Genesis ledning och anställda (inklusive anställningsvillkor) eller för sysselsättningen och verksamheten där Genesis bedriver sin verksamhet.”

Den oberoende budkommittén utgår från att ovanstående beskrivningar är korrekta och har i relevanta hänseenden ingen anledning att inta någon annan uppfattning.

Övrigt

Svensk rätt ska tillämpas på detta uttalande och uttalandet ska tolkas i enlighet därmed. Tvist som uppkommer med anledning av uttalandet ska exklusivt avgöras av svensk domstol. Advokatfirman Abersten i Gävle AB är legal rådgivare till Genesis i samband med budet.

Luleå den 22 augusti 2023

Genesis AB (publ)

Genom styrelsens oberoende budkommitté

För ytterligare information vänligen kontakta:
Sven Wallgren, Informationsansvarig
E-post: ir@genesis.se
Tel: 010- 27 27 216

Denna information är sådan information som Genesis AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EUs Marknadsmisbruksförordning och Takeover-reglerna. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den [ange datum]

Värderingsutlåtande (fairness opinion)



Till den oberoende budkommittén i

Genesis IT AB
Norrsågsvägen 41
972 54 Luleå

Grant Thornton Sweden AB
Box 7623
103 94 Stockholm
T 08-563 070 00
www.granthornton.se/radgivning/

17 augusti 2023

Till den oberoende budkommittén i Genesis IT AB

Stenvalls Trä AB har den 29 juni 2023 lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Genesis IT AB ("Genesis IT" eller "Bolaget") att överlåta samtliga sina aktier för 20,00 kronor kontant per aktie ("Erbjudandet"). Aktierna i Genesis IT är upptagna till handel på Spotlight Stock Market.

Vi, Grant Thornton Sweden AB ("Grant Thornton" eller "vi"), har fått i uppdrag av den oberoende budkommittén för Genesis IT att som oberoende expert bedöma skäligheten av Erbjudandet ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Genesis IT.

Vår bedömning av marknadsvärdet har bland annat inkluderat avkastningsvärdering, relativvärdering, och analys av Bolagets historiska aktiekursutveckling.

Som underlag för vår bedömning har vi tagit del av följande information:

1. Villkoren för Erbjudandet
2. Publik information, t ex årsredovisningar och kvartalsrapporter
3. Interna finansiella rapporter så som företagspresentation, affärsplan och prognos
4. Information genom möten med ledande befattningshavare för Bolaget
5. Kurs- och volyminformation avseende Genesis IT-aktien
6. Information från den finansiella databasen Eikon
7. Extern marknadsvärdering av Bolagets fastigheter
8. Rapporter framtagna av analytiker avseende marknaden för ERP-system
9. Publik information för utvalda jämförelsebolag
10. Annan ytterligare information som av oss bedömts som relevant som underlag för detta utlåtande.

Erhållna uppgifter har förutsatts vara korrekta och fullständiga och någon oberoende kontroll eller verifiering har inte genomförts. Grant Thornton tar inte något ansvar för eventuella felaktigheter eller brister i den erhållna informationen. Om det till oss tillhandahållna informationsmaterialet visar sig vara felaktigt eller ofullständigt kan detta innebära att vår slutsats är felaktig.

Vårt utlåtande har upprättats i syfte att utgöra underlag för den oberoende budkommittén i Genesis IT i samband med deras ställningstagande till Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

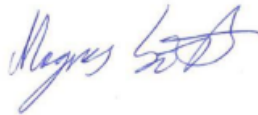


Vår bedömning är baserad på de marknadsvillkor och andra förutsättningar, samt övrig information som gjorts tillgänglig för oss, per dags dato. Vi tar inget ansvar för händelser efter denna tidpunkt.

Grant Thornton har inte agerat som finansiella rådgivare till Genesis IT i samband med Erbjudandet. Vårt arvode för detta uppdrag är inte beroende av i vilken utsträckning Erbjudandet accepteras eller huruvida Erbjudandet fullföljs eller ej.

Baserat på ovan beskrivna förutsättningar och reservationer är vår uppfattning att Erbjudandet, per dags dato, är oskäligt ur finansiell synvinkel för Genesis ITs aktieägare.

Grant Thornton Sweden AB



Magnus Sörling
Partner

Kontaktuppgifter

Stenvalls Trä AB

Vargbackenvägen 1
942 94 Sikfors
+46 (0) 911 25 10 00

Genesis IT AB (publ)

Norrsågsvägen 41
972 54 Luleå
+46 (0) 10 27 27 200

Avanza Bank AB

Regeringsgatan 103
111 39 Stockholm
+46 (0) 8 562 250 00

Advokatbyrån Kaiding AB

Kanalgatan 59
931 29 Skellefteå
+46 (0) 10 19 90 600