

BERKWAY AB

Till aktieägarna i Berkway AB:

2016 är det bästa året i Berkways historia. Läs gärna mer nedan.

Substansvärde

Vid förra årsskiftet var vårt substansvärde ca 13 000 kr/aktie, vilket till sommaren hade ökat till 17 000 kr/aktie. Aktuellt substansvärde är nu 21 000 kr/aktie.

Ökningen är driven av en kraftig uppvärdering av börsnoterade Cinnober och Fenix Outdoor, men även av att våra onoterade innehav utvecklats väl. Vi har totalt i våra två emissioner tagit in 24 Mkr och det totala substansvärdet är nu strax över 59 Mkr, motsvarande en ökning med drygt 145%.

Befintliga innehav

Vi har minskat i Cinnober till 31 000 aktier och i Fenix Outdoor till 1 000 aktier.

Värdet på vårt innehav i IvarBo har ökat från 13 Mkr till 20 Mkr, drivet av förbättrade driftsnetton (vanliga hyreshöjningar, ytterligare hyreshöjningar baserat på renoveringar samt allmänt trimmande av organisation och hus) samt mer marknadsanpassat avkastningskrav.

För FemtiofemPlus samt Rg19 inväntar vi boksluten och återkommer med ytterligare justeringar i vårt substansvärde när dessa är klara. Min gissning är att boksluten blir klara i april eller maj. Jag kommer då att kalla till ett informationsmöte och i samband med detta mailar jag ut en fylligare uppdatering.

Nya innehav

Vi har köpt aktier för 1,0 Mkr i Kronfönster - en uppstickare inom fönsterbranschen. Det är en liten investering och om bolaget utvecklas väl kommer vi att försöka köpa mer. Trolig likviditet kommer att tillhandahållas via Pepins.com

Vi har även under 2016 köpt aktier i börsnoterade West International, men då aktiekursen dragit iväg (just nu +45%) har vi pausat köpen som hittills uppgår till 0,6 Mkr.

Vi har 15,7 Mkr (26%) i kassan.

2017 blir spännande!