

Kallelse till extra bolagsstämma i Stockwik Förvaltning AB (publ)

Aktieägarna i Stockwik Förvaltning AB (publ), org. nr 556294-7845, kallas härmed till extra bolagsstämma tisdagen den 17 januari 2017 kl. 10:00 i bolagets lokal på Södra Catalinagränd 5A, 183 68 Täby.

RÄTT ATT DELTA VID EXTRA BOLAGSSTÄMMA

Rätt att delta vid extra bolagsstämma har aktieägare som är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per onsdagen den 11 januari 2017 och som anmält sitt deltagande till bolaget senast onsdagen den 11 januari 2017. Anmälan ska skickas *per brev* till Stockwik Förvaltning AB (publ), Att: Bolagsstämma, Södra Catalinagränd 5A, 183 68 Täby eller *per e-post* till info@stockwik.se. Anmälan ska innehålla uppgift om aktieägarens namn/firma, person-/organisationsnummer, telefonnummer, adress och antal aktier.

Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för att ha rätt att delta vid den extra bolagsstämman. Sådan inregistrering bör begäras hos förvaltaren i god tid före onsdagen den 11 januari 2017 då inregistrering senast ska vara verkställd.

Aktieägare, som inte personligen kan närvara vid extra bolagsstämman, får utse ett eller flera ombud. Aktieägare ska i så fall utfärda en skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt för varje ombud. Om fler än ett ombud utses ska respektive fullmakt även innehålla uppgift om vilken andel av aktierna ombudet företräder. Fullmakt i original ska medtas till extra bolagsstämman. Den som företräder juridisk person ska även medta kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar som utvisar behöriga firmatecknare.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordning
7. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter
8. Beslut om riktad nyemission av aktier (förvärv KRVVS)
9. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (långivare)
10. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (f.d. konvertibelinnehavare)
11. Stämmans avslutande

FÖRSLAG TILL BESLUT

Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att Andreas Säfstrand utses till ordförande vid extra bolagsstämman.

Punkt 7 - Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av tre (3) styrelseledamöter utan suppleanter.

Punkt 8 - Beslut om riktad nyemission av aktier (förvärv KRVVS)

Styrelsen lämnar följande förslag till beslut om riktad nyemission av aktier till säljaren av Kallhälls Rot & VVS-system AB ("KRVVS").

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med ett belopp om högst 30.000 kronor genom nyemission av högst 30.000.000 nya aktier
2. Teckningskurs per aktie ska uppgå till ett belopp motsvarande den noterade volymvägda genomsnittskursen på aktie hos NASDAQ Stockholm under en period om 30 handelsdagar före extra bolagsstämman tisdagen den 17 januari 2017. Teckningskursen ska lägst uppgå till ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde
3. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Löfgren Konsulting AB, org. nr 559025-8967, varför överteckning inte kan ske. Teckningsberättigad äger dock inte rätt att teckna fler aktier än vad som motsvarar teckningsberättigads fordran om 1.125.000 kronor på bolaget
4. Teckning av aktie ska ske senast den 30 juni 2017. Styrelsen äger dock rätt att förlänga teckningstiden
5. Betalning för de tecknade aktierna ska erläggas senast den 30 juni 2017 genom kvittning av fordran som teckningsberättigad har på bolaget enligt vad som närmare anges i styrelsens redogörelse enligt kap. 13 § 7 aktiebolagslagen. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning. Betalning genom kvittning anses verkställd direkt genom teckningen
6. De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB
7. Den föreslagna nyemissionen av aktier kräver inte att bestämmelserna i bolagets bolagsordning ändras
8. Styrelsen, eller den som styrelsen utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar i beslutet som eventuellt blir erforderliga för registrering av beslutet hos Bolagsverket

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget i samband med förvärv av KRVVS åtagit sig att kalla till bolagsstämman för beslut om en riktad nyemission av aktier till säljaren såsom betalning av en del av köpeskillingen.

Mekanismen för fastställande av teckningskursen är avtalad mellan parterna och syftet är att säkerställa teckningskursens marknadsmässighet.

Den föreslagna nyemissionen innebär en utspädning om högst 1,80 procent av det totala antalet utestående aktier och röster. Denna utspädning har beräknats som antal aktier och

röster som maximalt kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter aktuell emission. Vid full konvertering av konvertibler som emitterades vid extra bolagsstämma den 15 december 2014 blir utspädningen istället högst 1,70 procent. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som emitterades vid årsstämman den 27 april 2016 blir utspädningen istället högst 1,64 procent.

Den föreslagna nyemissionen av aktier minskar bolagets skuldsättning motsvarande den totala emissionslikviden om 1.125.000 kronor för tecknade och tilldelade aktier samt att bolagets aktiekapital och fria egna kapital ökar, vilket får en positiv effektiv på bolagets soliditet.

Beslutet är giltigt endast om det har biträttats av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman.

Punkt 9 - Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (långgivare)

Styrelsen lämnar följande förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner till långgivare.

1. Högst 38.800.000 teckningsoptioner ska ges ut
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Agder Energi Venture AS, org. nr 989 198 637, varför övertäckning inte kan ske
3. Teckning av emitterade teckningsoptioner ska ske senast den 30 juni 2017
4. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag
5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om sex (6) öre
6. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital ökas med högst 38.800,00 kronor
7. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktie från och med den 6 maj 2019 till och med den 30 augusti 2019
8. De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB
9. Den föreslagna emissionen av teckningsoptioner kräver inte att bestämmelserna i bolagets bolagsordning ändras
10. Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Fullständiga villkor för teckningsoptioner 2017/2019 Långgivare i Stockwik Förvaltning AB (publ)*"
11. Styrelsen, eller den som styrelsen utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar i beslutet som eventuellt blir erforderliga för registrering av beslutet hos Bolagsverket

Bolaget har tagit upp ett förlagslån om 3.500.000 kronor. Villkor för överenskommelsen är att bolaget emitterar teckningsoptioner enligt förevarande förslag. Upptagandet av förlagslånet ägde rum utifrån bedömningen att det var det mest effektiva förfarandet för att, utan dröjsmål, främja Stockwiks expansion. Avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt

grundar sig i huvudsak på kostnaderna för företrädesemission, såväl i absoluta kronor som relativt storleken på det aktuella förlagslånet. Även tidsaspekten har värderats. Marknadsmässighet har i alla avseenden beaktats och säkerställts genom att aktuell ränta och värderingsmetodik är analoga med tidigare tillämpad och vedertagen praxis samt verifierats av oberoende externa parter. Värdet för emitterade teckningsoptioner har fastställts till marknadsvärde genom beräkning enligt optionsvärderingsmodellen Black&Scholes utifrån gällande aktiekurs vid avtalstidpunkten. Marknadsvärdet på teckningsoptionerna vid avtalstidpunkten uppgick till 310.400 kronor.

Fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som föreslås emitteras enligt förevarande förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner (långgivare) innebär en utspädning om högst 2,32 procent av det totala antalet utestående aktier och röster. Denna utspädning har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter aktuell emission. Vid full konvertering av konvertibler som emitterades vid extra bolagsstämma den 15 december 2014 blir utspädningen istället högst 2,18 procent. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som emitterades vid årsstämman den 27 april 2016 blir utspädningen istället högst 2,11 procent. Vid full teckning och tilldelning av aktier som emitteras under punkt 8 på dagordningen blir utspädningen istället högst 2,07 procent.

Utnyttjade av teckningsoptioner tillför bolagets kassa likvida medel motsvarande den totala emissionslikviden om 2.328.000 kronor för tecknade och tilldelade aktier samt att bolagets aktiekapital och fria egna kapital ökar, vilket får en positiv effekt på bolagets soliditet.

Beslutet är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman.

Punkt 10 - Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (f.d. konvertibelinnehavare)

Styrelsen lämnar följande förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner till f.d. konvertibelinnehavare.

1. Högst 15.047.795 teckningsoptioner ska ges ut
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma de parter som anges nedan och högst enligt nedan angiven fördelning, varför övertäckning inte kan ske
 - Huaso Holdings AB, org. nr 556940-8478, äger rätt att teckna högst 5.313.018 teckningsoptioner
 - GLSE Invest AB, org. nr 556761-1867, äger rätt att teckna högst 3.000.000 teckningsoptioner
 - Televenture Capital AS, org. nr 889 988 312, äger rätt att teckna högst 1.388.601 teckningsoptioner
 - Advisio Aktiebolag, org. nr 556463-9903, äger rätt att teckna högst 1.217.563 teckningsoptioner
 - David Andreasson, pers. nr 740118-3534, äger rätt att teckna högst 822.007 teckningsoptioner

- Andreas Säfstrand, pers. nr 830215-0092, äger rätt att teckna högst 349.163 teckningsoptioner
 - Stefan Poulsen, pers. nr 720325-0134, äger rätt att teckna högst 1.643.024 teckningsoptioner
 - Hamberg Förvaltning Aktiebolag, org. nr 556110-7037, äger rätt att teckna högst 1.314.419 teckningsoptioner
3. Teckning av emitterade teckningsoptioner ska ske senast den 30 juni 2017
 4. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag
 5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om sex (6) öre
 6. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital ökas med högst 15.047,80 kronor
 7. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktie från och med den 6 maj 2019 till och med den 6 november 2019
 8. De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB
 9. Den föreslagna emissionen av teckningsoptioner kräver inte att bestämmelserna i bolagets bolagsordning ändras
 10. Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Fullständiga villkor för teckningsoptioner 2017/2019 f.d. konvertibelinnehavare i Stockwik Förvaltning AB (publ)*"
 11. Styrelsen, eller den som styrelsen utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar i beslutet som eventuellt blir erforderliga för registrering av beslutet hos Bolagsverket

Bolaget har ingått avtal med konvertibelinnehavare om förtida konvertering av konvertibler i syfte att förbättra koncernens kassaflöde. Villkor för överenskommelsen är att bolaget emitterar teckningsoptioner enligt förevarande förslag. Avtal avseende förtida konvertering av konvertibler ingicks utifrån bedömningen att det var det mest effektiva förfarandet för att, utan dröjsmål, förbättra koncernens kassaflöde och därmed även Stockwiks expansion. Avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt grundar sig i huvudsak på kostnaderna för företrädesemission, såväl i absoluta kronor som relativt storleken på besparingseffekten. Även tidsaspekten har värderats. Marknadsmässighet har i alla avseenden beaktats och säkerställts genom att aktuell ränta och värderingsmetodik är analoga med tidigare tillämpad och vedertagen praxis samt verifierats av oberoende externa parter. Värdet för emitterade teckningsoptioner har fastställts till marknadsvärde genom beräkning enligt optionsvärderingsmodellen Black&Scholes utifrån gällande aktiekurs vid avtalstidpunkten. Marknadsvärdet på teckningsoptionerna vid avtalstidpunkten uppgick till sammanlagt 120.382 kronor.

Fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som föreslås emitteras enligt förevarande förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner (f.d. konvertibelinnehavare) innebär en utspädning om högst 0,91 procent av det totala antalet utestående aktier och röster. Denna utspädning har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan emitteras dividerat

med det totala antalet aktier och röster efter aktuell emission. Vid full konvertering av konvertibler som emitterades vid extra bolagsstämma den 15 december 2014 blir utspädningen istället högst 0,86 procent. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som emitterades vid årsstämman den 27 april 2016 blir utspädningen istället högst 0,83 procent. Vid full teckning och tilldelning av aktier som emitteras under punkt 8 på dagordningen blir utspädningen istället högst 0,81 procent. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som emitteras under punkt 9 på dagordningen blir utspädningen istället högst 0,80 procent.

Utnyttjade av teckningsoptioner tillför bolagets kassa likvida medel motsvarande den totala emissionslikviden om 902.867,70 kronor för tecknade och tilldelade aktier samt att bolagets aktiekapital och fria egna kapital ökar, vilket får en positiv effektiv på bolagets soliditet.

Beslutet är giltigt endast om det har biträts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

ÖVRIGT

Fullständiga förslag till beslut, styrelsens redogörelse och revisorns yttrande enligt kap. 13 § 6 och kap. 14 § 8 aktiebolagslagen, styrelsens redogörelse enligt kap. 13 § 7 aktiebolagslagen, revisorns yttrande enligt kap. 13 § 8 aktiebolagslagen samt fullmaktsformulär kommer att hållas tillgängliga hos bolaget under tre (3) veckor före extra bolagsstämman, d.v.s. senast från och med den 27 december 2016. Handlingarna kommer även att hållas tillgängliga på bolagets hemsida www.stockwik.se under samma period. Kopior på handlingarna kommer att, utan kostnad, översändas till de aktieägare som begär det.

Vid extra bolagsstämman har aktieägarna rätt att begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med kap. 7 § 32 aktiebolagslagen.

Vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen fanns det totalt 1.632.570.786 aktier med lika många röster. Vid samma tidpunkt ägde bolaget inga egna aktier.

* * * * *

Täby i december 2016
STOCKWIK FÖRVALTNING AB (PUBL)
Styrelsen