

Protokoll fört vid årsstämma i
Stockwik Förvaltning AB (publ), org. nr
556294-7845, avhållen den 27 april
2018 kl. 10:00-10:25 på Södra
Catalinagränd 5A i Täby

1 STÄMMANS ÖPPNANDE

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Rune Rinnan.

2 VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN

Stämman valde Andreas Säfstrand att som ordförande leda dagens förhandlingar. Andreas Säfstrand informerade att han avsåg att själv föra protokollet.

3 UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD

Bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande, till stämman behörigen anmälda och i bolagsstämмоaktieboken införda aktieägare fastställdes som röstlängd vid stämman.

Antecknades att 521.932.286 aktier och röster var företrädna vid stämman.

Antecknades att tre (3) av tre (3) styrelseledamöter var närvarande.

Antecknades att bolagsstämмоaktieboken fanns tillgänglig vid stämman.

Beslutades att ett antal personer, som av olika anledningar inte var med i röstlängden, tilläts närvara vid stämman. Noterades att samtliga närvarande aktieägare enhälligt röstade för beslutet.

4 VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSMÄN

Beslutades utse Mathias Wiesel att justera dagens protokoll.

5 PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD

Antecknades att kallelse till stämman varit införd i Post och Inrikes Tidningar den 28 mars 2018 samt att kallelsen även hållits tillgänglig på bolagets webbplats från och med den 23 mars 2018. Antecknades att upplysning om att kallelse utfärdats varit införd i Svenska Dagbladet den 28 mars 2018. *ks*

Konstaterades att stämman blivit i behörig ordning sammankallad.

6 GODKÄNNANDE AV DAGORDNING

Beslutades att godkänna det av styrelsen framlagda förslaget till dagordning som intagits i kallelsen och delats ut vid stämman.

7 ANFÖRANDE AV VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH FRÅGOR FRÅN AKTIEÄGARE

Verkställande direktören och koncernchefen David Andreasson redogjorde för bolagets verksamhet och ställning under 2017 samt besvarade aktieägarnas frågor.

8 FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNINGEN OCH REVISIONSBERÄTTELSEN SAMT KONCERNREDOVISNINGEN OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSEN

Antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2017 hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets webbplats från och med den 6 april 2018. Antecknades även att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2017 fanns tillgänglig vid stämman.

Verkställande direktören och koncernchefen David Andreasson besvarade aktieägarnas frågor.

Magnus Brändström, huvudansvarig revisor, föredrog revisionsberättelsen samt besvarade aktieägarnas frågor.

Beslutades att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för moderbolaget och koncernen jämte revisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2017 blivit behörigen framlagda.

9 BESLUT OM FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNINGEN OCH BALANSRÄKNINGEN SAMT KONCERNRESULTATRÄKNINGEN OCH KONCERNBALANSRÄKNINGEN

Stämman beslutade att fastställa den för stämman framlagda resultat- och balansräkningen för moderbolaget samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen avseende räkenskapsåret 2017.



10 BESLUT OM DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN

Stämman beslutade att bolagets resultat om 8.917.393 kronor ska balanseras i ny räkning samt att ingen vinstutdelning ska ske.

11 BESLUT OM ANSVARSFRIHET ÅT STYRELSELEDAMÖTERNA OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Stämman beslutade att bevilja samtliga som varit styrelseledamöter och verkställande direktör ansvarsfrihet för deras förvaltning under räkenskapsåret 2017.

Antecknades att närvarande aktieägare, var för sig, avstått från att rösta om ansvarsfrihet för egen del samt att beslutet därutöver var enhälligt.

12 VALBEREDNINGENS REDOGÖRELSE FÖR DESS ARBETE OCH FÖRSLAG


Valberedningen redogjorde för dess arbete, varvid valberedningen särskilt beskrev dess arbete för att långsiktigt åstadkomma en jämn könsfördelning i kombination med att styrelsens kompetens breddas ytterligare, och förslag.

13 FASTSTÄLLANDE AV ANTALET STYRELSELEDAMÖTER OCH SUPPLEANTER

Beslutades att styrelsen, för tiden intill dess nästa årsstämma avhållits, ska bestå av tre (3) styrelseledamöter utan suppleanter.

14 FASTSTÄLLANDE AV ARVODE ÅT STYRELSELEDAMÖTERNA OCH REVISORN

Beslutades att;

- arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 250.000 kronor för kommande mandatperiod,
- arvode till övriga styrelseledamöter ska utgå med 125.000 kronor vardera för kommande mandatperiod,
- inget ytterligare arvode ska utgå till styrelseledamöterna för utskottsarbete, samt
- revisionsbolaget erhåller arvode enligt godkänd löpande räkning. 

15 VAL AV STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSEORDFÖRANDE

Antecknades att ordföranden lämnade uppgift om vilka uppdrag den som valet gäller innehar i andra företag.

Till styrelseledamöter, för tiden intill dess nästa årsstämma avhållits, omvaldes Rune Rinnan, Olof Nordberg och Mathias Wiesel. Till styrelseordförande valdes Rune Rinnan.

16 VAL AV REVISOR

Beslutades att, för tiden intill dess nästa årsstämma avhållits, omvälja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Antecknades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB meddelat att Tobias Strähle ska vara huvudansvarig revisor.

17 BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Antecknades att fullständigt förslag till beslut framgått av kallelsen som publicerades på bolagets webbplats den 23 mars 2018 samt att det funnits tillgängligt vid stämman. Antecknades även att revisorns yttrande enligt kap. 8 § 54 aktiebolagslagen hållits tillgängligt på bolagets webbplats från och med den 6 april 2018 samt att det funnits tillgängligt vid stämman.


Beslutades i enlighet med styrelsens förslag som framgår av Bilaga 2.

18 BESLUT OM RIKTLINJER FÖR UTSEENDE AV VALBEREDNINGENS LEDAMÖTER SAMT INSTRUKTION TILL VALBEREDNINGEN

Antecknades att fullständigt förslag till beslut framgått av kallelsen som publicerades på bolagets webbplats den 23 mars 2018 samt att det funnits tillgängligt vid stämman.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag som framgår av bilaga 2.

19 BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION AV AKTIER (FORDRINGSÄGARE)

Antecknades att fullständigt förslag till beslut framgått av kallelsen som publicerades på bolagets webbplats den 23 mars 2018 samt att det funnits tillgängligt vid stämman. Antecknades att styrelsens redogörelse enligt kap. 13 § 7 aktiebolagslagen och revisorns yttrande enligt kap. 13 § 8 aktiebolagslagen funnits tillgängligt på 

bolagets webbplats från och med den 6 april 2018 samt att de funnits tillgängliga vid stämman.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag som framgår av bilaga 2.

20 BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION AV AKTIER (FÖRVÄRV AFF)

Antecknades att fullständigt förslag till beslut framgått av kallelsen som publicerades på bolagets webbplats den 23 mars 2018 samt att det funnits tillgängligt vid stämman. Antecknades att styrelsens redogörelse enligt kap. 13 § 7 aktiebolagslagen och revisorns yttrande enligt kap. 13 § 8 aktiebolagslagen funnits tillgängligt på bolagets webbplats från och med den 6 april 2018 samt att de funnits tillgängliga vid stämman.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag som framgår av bilaga 2.

21 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM FÖRVÄRV AV EGNA AKTIER

Antecknades att fullständigt förslag till beslut framgått av kallelsen som publicerades på bolagets webbplats den 23 mars 2018 samt att det funnits tillgängligt vid stämman. Antecknades även att styrelsens motiverade yttrande enligt kap. 19 § 22 aktiebolagslagen funnits tillgängligt på bolagets webbplats från och med den 6 april 2018 samt att det funnits tillgängligt vid stämman.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag som framgår av bilaga 2.

22 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER

Antecknades att fullständigt förslag till beslut framgått av kallelsen som publicerades på bolagets webbplats den 23 mars 2018 samt att det funnits tillgängligt vid stämman.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag som framgår av bilaga 2.

23 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION

Antecknades att fullständigt förslag till beslut framgått av kallelsen som publicerades på bolagets webbplats den 23 mars 2018 samt att det funnits tillgängligt vid stämman. *ba*

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag som framgår av bilaga 2.

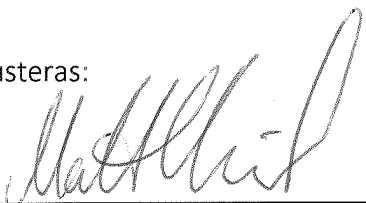
24 STÄMMANS AVSLUTANDE

Antecknades att samtliga beslut varit enhälliga.

Ordföranden tackade samtliga närvarande för visat intresse och förklarade bolagsstämman avslutad.

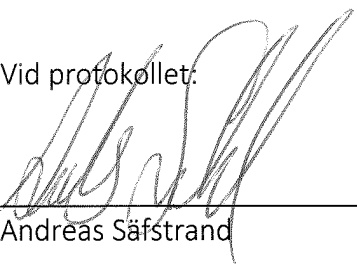
* * * * *

Justeras:



Mathias Wiesel

Vid protokollet:



Andreas Säfstrand

Fullständiga förslag till beslut vid årsstämma i Stockwik Förvaltning AB (publ)

Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att Andreas Säfstrand utses till ordförande vid årsstämman.

Punkt 10 - Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att bolagets resultat om 8.917.393 kronor ska balanseras i ny räkning samt att ingen vinstutdelning ska ske.

Punkt 13 - Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter

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

Punkt 14 - Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och revisorn

Valberedningen föreslår att:

- arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 250.000 kronor för kommande mandatperiod,
- arvode till övriga styrelseledamöter ska utgå med 125.000 kronor vardera för kommande mandatperiod,
- inget ytterligare arvode ska utgå till styrelseledamöterna för utskottsarbete, samt
- revisionsbolaget erhåller arvode enligt godkänd löpande räkning.

Punkt 15 - Val av styrelseledamöter och styrelseordförande


Valberedningen föreslår att;

- Rune Rinnan, Olof Nordberg och Mathias Wiesel omväljs till styrelseledamöter för tiden intill dess nästa årsstämma avhållits, samt
- Rune Rinnan omväljs till styrelseordförande för tiden intill dess nästa årsstämma avhållits.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets hemsida www.stockwik.se/styrelse/ samt kommer att finnas i årsredovisningen, vilken är planerad att publiceras under vecka 14 2018.

Punkt 16 - Val av revisor

Valberedningen föreslår att revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omväljs till revisionsbolag för tiden intill dess nästa årsstämma avhållits. Det antecknas att PricewaterhouseCoopers AB föreslagit att Tobias Strähle ska vara huvudansvarig revisor.

Det noteras att revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utsågs till revisionsbolag första gången vid årsstämman 2008 samt att revisionsbolaget meddelat att ny huvudansvarig revisor kommer att utses och att den som kommer att utses till huvudansvarig revisor är Tobias Strähle. 

Revisionsutskottets rekommendation överensstämmer med valberedningens förslag enligt ovan.

Punkt 17 - Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman fastställer följande riktlinjer för bestämmande av ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare i koncernen, vilka motsvarar de riktlinjer som antogs vid förgående årsstämma.

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören jämte övriga personer i koncernens ledningsgrupp, vilken beräknas uppgå till en (1) person utöver verkställande direktören.

Riktlinjerna föreslås gälla ersättningar till verkställande direktören och övriga personer i koncernens ledningsgrupp.

Stockwicks ambition är att erbjuda en total ersättning som är marknadsmässig och som förmår behålla befintliga medarbetare samt attrahera nya kompetenta medarbetare. Ersättningen, som bör variera i förhållande till den enskildes och koncernens prestationer, kan bestå av fast grundlön, rörlig lön, pension och övriga förmåner.

Fast grundlön ska utgöra grunden för den totala ersättningen. Den fasta grundlönen ska vara marknadsmässig och avspegla det ansvar som arbetet medför. Den fasta grundlönen revideras årligen. Den rörliga lönen ska baseras på koncernens resultatillväxt, lönsamhet och kassaflöde. Den årliga rörliga delen kan uppgå till maximalt 30 procent av den fasta grundlönen.

Pension, sjukförmåner och andra liknande förmåner ska följa de regler och den praxis som gäller på marknaden.

Verkställande direktören ska iaktta en uppsägningstid om 6 månader vid egen uppsägning samt har rätt till en uppsägningstid om högst 6 månader vid uppsägning från bolagets sida. Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktören, utöver lön och övriga anställningsförmåner under uppsägningstiden, rätt till ett avgångsvederlag motsvarande högst 12 månadslöner. Övriga personer i koncernens ledningsgrupp har att iaktta en uppsägningstid om högst 6 månader vid egen uppsägning samt högst 6 månader vid uppsägning från bolagets sida. Ingen övrig person i koncernens ledningsgrupp ska ha rätt till avgångsvederlag.

Styrelsen får frånga riktlinjerna ovan om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Om sådan avvikelse sker, ska information om detta presenteras vid kommande årsstämma.

Det finns inga tidigare beslutade rörliga ersättningar som inte har förfallit till betalning. 

Punkt 18 - Beslut om riktlinjer för utseende av valberedningens ledamöter samt instruktion till valberedningen

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för utseende av valberedningens ledamöter samt instruktion till valberedningen, vilka inte har förändrats jämfört mot de riktlinjer och den instruktion som antogs vid förgående årsstämma.

Styrelsen ska före utgången av det tredje kalenderkvartalet året innan kommande årsstämma kontakta bolagets större aktieägare, d.v.s. aktieägare som äger mer än fem (5) procent av det totala antalet aktier i bolaget, och hos dem initiera en process som leder till utseende av en valberedning om minst tre (3) ledamöter och maximalt fem (5) ledamöter. Valberedningen ska inom sig utse en ordförande.

Om väsentlig förändring sker i bolagets ägarstruktur efter att valberedningens konstituerande sammanträde avhållits, ska också valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan.

Valberedningen ska vid kommande årsstämma framlägga förslag till beslut om val av stämмоordförande, antalet styrelseledamöter och suppleanter, val av styrelseledamöter, val av styrelseordförande samt förslag till beslut om arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna. Vidare ska valberedningen lämna förslag till val av revisor och arvode till revisorn. Valberedningen ska även lämna förslag till beslut om eventuella förändringar i riktlinjerna för utseende av valberedningens ledamöter och i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning i tillämpliga delar kan anses ankomma på valberedningen.

Valberedningens ledamöter ska inte ha rätt till ersättning, varken för arbete eller nedlagda kostnader. Valberedningen har däremot rätt att på bolagets bekostnad engagera rekryteringskonsult eller andra externa konsulter om detta anses nödvändigt för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter.

Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete.

Ledamot av valberedningen är underkastad sekretesskyldighet rörande bolagets angelägenheter och denna skyldighet ska på bolagets begäran bekräftas av ledamoten genom undertecknande av särskilt sekretessavtal.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning har konstituerats, vilket normalt sker i oktober/november varje år.

Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullfölja sina uppgifter. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande. Om ledamot begär att valberedningen ska sammankallas, ska begäran efterkommas inom rimlig tid.

Vid valberedningens sammanträden ska föras protokoll som undertecknas eller justeras av ordföranden och den/de ledamot/ledamöter valberedningen utser. Protokollen ska förvaras på säkert sätt.


Valberedningen är beslutför om fler än hälften av hela antalet ledamöter är närvarande.

Som valberedningens beslut gäller den mening som mer än hälften av de närvarande röstar för vid sammanträdet eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av ordföranden.

Konstituerande sammanträde, till vilket styrelseordföranden är sammankallande, bör hållas inom fyra (4) veckor från den dag då ledamöter av valberedningen utsetts.

Punkt 19 - Beslut om riktad nyemission av aktier (fordringsägare)

Styrelsen lämnar följande förslag till beslut om riktad nyemission av aktier till fordringsägare.

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med ett belopp om högst 46.710,43 kronor genom nyemission av högst 46.710.429 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 dagar före årsstämman den 27 april 2018. 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 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 19.867.661 aktier
 - Advisio Aktiebolag, org. nr 556463-9903, äger rätt att teckna högst 11.260.869 aktier
 - Televenture Capital AS, org. nr 003278-9075, äger rätt att teckna högst 3.543.032 aktier
 - GLSE Invest AB, org. nr 556761-1867, äger rätt att teckna högst 5.066.427 aktier
 - David Andreasson, pers. nr 740118-3517, äger rätt att teckna högst 1.388.214 aktier
 - Andreas Säfstrand, pers. nr 830215-0092, äger rätt att teckna högst 589.669 aktier
 - Stefan Poulsen, pers. nr 720325-0134, äger rätt att teckna högst 2.774.754 aktier
 - Hamberg Förvaltning AB, org. nr 556110-7037, äger rätt att teckna högst 2.219.803 aktier
4. Teckning av aktie ska ske senast den 30 juni 2018. Styrelsen äger dock rätt att  förlänga teckningstiden

5. Betalning för de tecknade aktierna ska erläggas senast den 30 juni 2018 genom kvittning av fordran som respektive 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
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

I syfte att stärka upp koncernens balansräkning ersätts fordringar på Stockwik med nyemitterade aktier. Detta innebär att koncernens balansräkning stärks utan att likviditeten belastas. Avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt grundar sig på avsevärt lägre kostnader för bolaget vilket såväl tidigare erfarenheter som en genomförd utredning visar. En riktad nyemission till fordringsägare är mer kostnadseffektiv, såväl i absoluta kronor som relativt storleken på aktuella fordringar och därmed det antal aktier som utfärdas. Även tidsaspekten har värderats. Mekanismen för fastställande av teckningskursen är förhandlad. Genom att teckningskursen baseras på den volymviktade genomsnittskursen för den angivna perioden säkerställs teckningskursens marknadsmässighet.


Den föreslagna nyemissionen innebär en utspädning om högst 2,62 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 fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som emitterades vid årsstämman den 27 april 2016 blir utspädningen istället högst 2,53 procent. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som emitterades vid extra bolagsstämman den 17 januari 2017 blir utspädningen istället högst 2,46 procent.

Den föreslagna nyemissionen minskar bolagets skuldsättning motsvarande den totala emissionslikviden om 1.868.417 kronor för tecknade 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 nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

Punkt 20 - Beslut om riktad nyemission av aktier (förvärv AFF)

Styrelsen lämnar följande förslag till beslut om riktad nyemission av aktier till säljarna av Aktiv Fastighets Förvaltning i Nacka AB ("AFF").

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med ett belopp om högst 15.625 kronor genom nyemission av högst 15.625.000 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 dagar före årsstämman den 27 april 2018. 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 de parter som anges nedan och högst enligt nedan angiven fördelning, varför övertäckning inte kan ske.
 - Sven Eriksson, pers. nr 521212-8572, äger rätt att teckna högst 7.812.500 aktier
 - Annicka Wiklund, pers. nr 580215-7924, äger rätt att teckna högst 7.812.500 aktierOvanstående teckningsberättigade äger dock inte rätt att teckna fler aktier än vad som motsvarar respektive teckningsberättigads fordran på bolaget
4. Teckning av aktie ska ske senast den 30 juni 2018. Styrelsen äger dock rätt att förlänga teckningstiden
5. Betalning för de tecknade aktierna ska erläggas senast den 30 juni 2018 genom kvittning av fordran som respektive 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
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 AFF åtagit sig att kalla till bolagsstämma för beslut om en riktad nyemission av aktier till säljarna 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 0,89 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 fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som emitterades vid årsstämman den 27 april 2016 blir utspädningen istället högst 0,86 procent. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som emitterades vid extra bolagsstämman den 17 januari 2017 blir utspädningen istället högst 0,84 procent. Vid full teckning och tilldelning av aktier som emitteras under punkt 19 på dagordningen blir utspädningen istället 0,82 procent. *ba*

Den föreslagna nyemissionen av aktier minskar bolagets skuldsättning motsvarande den totala emissionslikviden om 625.000 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 företrädade vid bolagsstämman.

Punkt 21 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor.

- Förvärv av bolagets egna aktier får ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga aktieägare i bolaget. Förvärv av bolagets egna aktier genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga aktieägare mot vederlag i kontanter får endast ske till en kurs motsvarande lägst börskursen vid tidpunkten för förvärvserbjudandet och högst med en maximal avvikelse av 20 procent uppåt
- Förvärv får även ske på Nasdaq Stockholm inom vid var tid registrerat kursintervall mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs
- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma
- Bemyndigandet är begränsat till att bolagets innehav av egna aktier inte vid någon tidpunkt får överskrida tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget
- Betalning för förvärvade aktier ska erläggas kontant
- Syftet med bemyndigandet är dels att ge styrelsen möjlighet att justera kapitalstrukturen för att därigenom skapa ökat värde för bolagets aktieägare, dels att skapa flexibilitet för styrelsen genom att bolaget ska kunna använda sig av egna aktier som betalningsmedel vid förvärv
- Styrelsen äger rätt att fastställa övriga villkor för förvärv av egna aktier

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

Punkt 22 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor.

- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma
- Överlåtelse får ske av samtliga bolagets egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut
- Överlåtelse av bolagets egna aktier får, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ske i samband med förvärv av företag eller verksamhet. Ersättning för överlåtna aktier ska därvid svara mot ett bedömt marknadsvärde och kunna erläggas kontant, i form av apportegendom eller genom kvittning av fordran mot bolaget eller eljest med villkor
- Överlåtelse av aktier får även ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs

- Bemyndigandet får inte utnyttjas i kombination med ett till styrelsen lämnat bemyndigande avseende emission så att styrelsen i bolaget överlåter samt emitterar mer än tio (10) procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget
- Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av bolagets egna aktier är att kunna finansiera eventuella förvärv av företag eller verksamhet på ett kostnadseffektivt sätt. Syftet med den föreslagna möjligheten till överlåtelse av aktier på Nasdaq Stockholm är att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur. Överlåtelse på Nasdaq Stockholm kan ske med större snabbhet, flexibilitet och kostnadseffektivitet än överlåtelse till samtliga aktieägare
- Styrelsen äger rätt att fastställa övriga villkor för överlåtelse av egna aktier

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

Punkt 23 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om emission av aktier och/eller konvertibler. Bemyndigandet ska vara begränsat till att avse sådant antal aktier och konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till sammanlagt högst ett antal aktier som motsvarar en utspädning om högst tio (10) procent, baserat på befintligt antal aktier vid tidpunkten för respektive emissionsbeslut.

Styrelsen ska kunna besluta om emission även med villkor om betalning genom apport eller kvittning. Styrelsen ska kunna besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet, såvitt avser möjligheten att genomföra apport- eller kvittningsemission, är att kunna erlagga betalning med egna aktier och/eller konvertibler i samband med eventuella förvärv av företag eller verksamhet som bolaget kan komma att genomföra och att reglera eventuella tilläggsköpeskillingar i samband med sådana förvärv. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande i dessa fall ska vara aktiens marknadsvärde vid respektive emissionstillfälle.

Beslutet är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman. *AS*

* * * * *

Täby den 6 april 2018
STOCKWIK FÖRVALTNING AB (PUBL)
Styrelsen