

Protokoll fört vid extra bolagsstämma
i Stockwik Förvaltning AB (publ), org.
nr 556294-7845, avhållen den 17
januari 2017 kl. 10:00-10:20 på Södra
Catalinagränd 5 A 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 bolagsstämmoaktieboken införda aktieägare fastställdes som röstlängd vid stämman.

Antecknades att 420.721.954 aktier och röster var företrädna vid stämman.

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

Antecknades att bolagsstämmoaktieboken fanns tillgänglig vid stämman.

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 19 december 2016 samt att kallelsen även hållits tillgänglig på bolagets webbplats från och med den 14 december 2016. Antecknades att upplysning om att kallelse utfärdats varit införd i Svenska Dagbladet den 19 december 2016.

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 FASTSTÄLLANDE AV ANTALET STYRELSELEDAMÖTER OCH SUPPLEANTER

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

8 BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION AV AKTIER (FÖRVÄRV KRVVS)

Antecknades att fullständigt förslag till beslut framgått av kallelsen som publicerades på bolagets webbplats den 14 december 2016 samt att det funnits tillgängligt vid stämman. Antecknades att handlingar enligt kap. 13 § 6-8 aktiebolagslagen funnits tillgängliga på bolagets webbplats från och med den 22 december 2016 samt att de lagts fram vid stämman.

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

9 BESLUT OM RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER (LÅNGIVARE)

Antecknades att fullständigt förslag till beslut framgått av kallelsen som publicerades på bolagets webbplats den 14 december 2016 samt att det funnits tillgängligt vid stämman. Antecknades att handlingar enligt kap. 14 § 8 aktiebolagslagen funnits tillgängliga på bolagets webbplats från och med den 22 december 2016 samt att de lagts fram vid stämman.

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

10 BESLUT OM RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER (F.D. KONVERTIBELINNEHAVARE)

Antecknades att fullständigt förslag till beslut framgått av kallelsen som publicerades på bolagets webbplats den 14 december 2016 samt att det funnits tillgängligt vid stämman. Antecknades att handlingar enligt kap. 14 § 8 aktiebolagslagen funnits tillgängliga på bolagets webbplats från och med den 22 december 2016 samt att de lagts fram vid stämman.

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

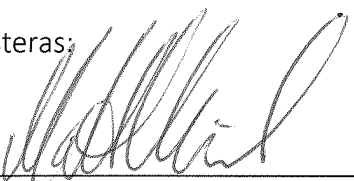
11 STÄMMANS AVSLUTANDE

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

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 bolagsstämma 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 överteckning 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 Stockwicks 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 (långivare) 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 effektiv 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 företrädda 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 överteckning 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 Säfststrand, 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 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 företrädna vid bolagsstämman.

* * * * *

Täby i december 2016
STOCKWIK FÖRVALTNING AB (PUBL)
Styrelsen

