KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I STOCKWIK FÖRVALTNING AB (PUBL)

Aktieägarna i Stockwik Förvaltning AB (publ), org. nr 556294-7845, kallas härmed till årsstämma onsdagen den 27 april 2016 kl. 10:00 i bolagets lokal på Catalinatorget 8, 183 68 Täby.

RÄTT ATT DELTA VID ÅRSSTÄMMAN

Rätt att delta vid årsstämman har aktieägare som är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per torsdagen den 21 april 2016 och som anmält sitt deltagande till bolaget senast torsdagen den 21 april 2016, gärna före kl. 16:00. Anmälan ska göras *per brev* till Stockwik Förvaltning AB (publ), Att: Årsstämma, Catalinatorget 8, 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 årsstämman. Sådan inregistrering bör begäras hos förvaltaren i god tid före torsdagen den 21 april 2016 då inregistrering senast ska vara verkställd.

Aktieägare, som inte personligen kan närvara vid årsstämman, 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 årsstämman. Den som företräder juridisk person ska även bifoga 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. Anförande av verkställande direktören och frågor från aktieägare
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
9. Beslut om;
   a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
   b) dispositioner beträffande bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen
   c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Valberedningens redogörelse för dess arbete och förslag
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter

12. Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och revisorn
13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
14. Val av revisor
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Beslut om riktlinjer för utseende av valberedningens ledamöter samt instruktion till valberedningen
17. Beslut om minskning av reservfonden för avsättning till fri fond
18. Beslut om ändring av bolagsordningen
19. Beslut om minskning av aktiekapital för avsättning till fri fond
20. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram)
21. Beslut om riktad nyemission av aktier (fordringsägare)
22. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (långivare)
23. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier
24. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
25. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission
26. Stämmans avslutande

FÖRSLAG TILL BESLUT

Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att Andreas Säfstrand utses till ordförande vid årsstämman.

Punkt 9.b) - Beslut om dispositioner beträffande bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att bolagets förlust om 2.589.972 kronor ska balanseras i ny räkning samt att ingen vinstutdelning ska ske.

Punkt 11 - Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fyra (4) styrelseledamöter utan suppleanter.

Punkt 12 - 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,
- arvodet, efter särskild överenskommelse med Stockwik Förvaltning AB (publ), får faktureras genom av styrelseledamoten helägt bolag och, om så sker ska arvodet öka med ett belopp motsvarande sociala avgifter, samt
- revisionsbolaget erhåller arvode enligt godkänd löpande räkning.

Punkt 13 - Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår att;

- Rune Rinnan, Olof Nordberg, Tor Øystein Repstad 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.

Punkt 14 - Val av revisor
Valberedningen föreslår att revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB omväljs till revisionsbolag för tiden intill dess nästa årsstämma avhållits. Det antecknas att PricewaterhouseCoopers AB föreslagit att Magnus Brändström fortsättningsvis ska vara huvudansvarig revisor. Det noteras att Magnus Brändström varit utsedd huvudansvarig revisor sedan årsstämman den 22 april 2015.

Punkt 15 - 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 fyra (4) personer utöver verkställande direktören.

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

Stockwiks 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 resultattillväxt, 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 frångå 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 16 - 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 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 stämmoordförande, 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 17 - Beslut om minskning av reservfonden för avsättning till fri fond
Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av bolagets reservfond enligt följande.

- Reservfonden ska minskas med sammanlagt 750.162 kronor varefter reservfonden är upplöst i sin helhet
- Minskning av reservfonden ska ske för avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman, d.v.s. till fri fond
- Minskningen av reservfonden ska genomföras utan indragning av aktier
- Beslut om minskning av reservfonden förutsätter inte ändring av bolagsordningen
- Beslutets verkställighet är villkorat av att Bolagsverket eller, i tvistiga fall, allmän domstol lämnar tillstånd till minskningen av reservfonden
- Styrelsen, eller den som styrelsen utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar i beslutet som eventuellt blir erforderliga för registrering av beslutet hos Bolagsverket

Syftet med förslag till minskning av reservfonden är att åstadkomma en ökad finansiell flexibilitet i bolagets balansräkning.

Styrelsen bedömer att föreslagen minskning inte påverkar bolagets borgenärer negativt.

Punkt 18 - Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagets bolagsordning enligt nedan innebärande att gränserna för aktiekapitalet ändras. Detta i syfte att möjliggöra beslut enligt punkt 19 på dagordningen.

”§ 4 AKTIEKAPITAL
Aktiekapitalet ska utgöra lägst 850.000 kronor och högst 3.400.000 kronor.”

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 årsstämman.

Punkt 19 - Beslut om minskning av aktiekapital för avsättning till fri fond
Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital enligt följande.

- Bolagets aktiekapital, som för närvarande uppgår till 11.901.724,99 kronor, ska minskas till en tiondel (1/10) av nuvarande aktiekapital, d.v.s. en minskning med 10.711.552,49 kronor till 1.190.172,50 för avsättning till fri fond
- Minskningen av aktiekapitalet ska genomföras utan indragning av aktier
- Minskningen av aktiekapitalet förutsätter beslut om ändring av bolagsordningen innebärande att gränserna för bolagets aktiekapital ska uppgå till lägst 850.000 kronor och högst 3.400.000 kronor
- Beslutets verkställighet är villkorat av att Bolagsverket eller, i tvistiga fall, allmän domstol lämnar tillstånd till minskningen av aktiekapitalet
- Styrelsen, eller den som styrelsen utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar i beslutet som eventuellt blir erforderliga för registrering av beslutet hos Bolagsverket

Syftet med förslag till minskning av aktiekapitalet är att åstadkomma en ökad finansiell flexibilitet i bolagets balansräkning.

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 årsstämman.

Punkt 20 - Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram)
Bolaget har tidigare emitterat teckningsoptioner till ledande befattningshavare verksamma i bolagets koncern enligt nedan.

- Vid årsstämman den 29 april 2010 emitterades sammanlagt 3.000.000 teckningsoptioner till två (2) ledande befattningshavare - verkställande direktör och ekonomichef. Perioden för teckning av aktier löpte ut den 15 december 2012. Teckningsoptionerna utnyttjades inte för teckning av aktier i bolaget och därmed har teckningsoptionerna förfallit.

Utöver ovan har bolaget inte emitterat några teckningsoptioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner.

Styrelsen bedömer att incitamentsprogram är av betydelse för att bl.a. behålla och rekrytera kompetenta ledande befattningshavare samt nyckelpersoner till Stockwikkoncernen, erbjuda en konkurrenskraftig ersättning till sådana personer samt förena sådana personers intressen med aktieägarnas. Mot denna bakgrund har styrelsen uppdragit åt ersättningsutskottet att bereda ett förslag till incitamentsprogram anpassat för att tjäna koncernens långsiktiga tillväxtstrategi på ett för koncernen kostnadseffektivt sätt.

Syftet med förslag till incitamentsprogram, vilket också är skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, är att;

- skapa förutsättningar för att rekrytera och bibehålla kompetenta ledande befattningshavare och nyckelpersoner till Stockwikkoncernen,
- tillhandahålla ledande befattningshavare och nyckelpersoner konkurrenskraftig ersättning,
- skapa långsiktig intressegemenskap mellan ledande befattningshavare/ nyckelpersoner och bolagets aktieägare,
- ledande befattningshavare och nyckelpersoner ska kunna ta del av och verka för en långsiktig värdeutveckling, samt
- möjliggöra för ledande befattningshavare och nyckelpersoner att genom egen investering öka sitt aktieägande i bolaget.

Bolaget kommer inte att kompensera de teckningsberättigade för den investering som erläggande av premie, vid förvärv av teckningsoptionerna, innebär.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om riktad emission av teckningsoptioner på följande villkor.

1. Högst 42.705.424 teckningsoptioner ska ges ut
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma dotterbolaget Stockwik Telekom AB, org. nr 556223-7692, varefter Stockwik Telekom AB äger rätt och skyldighet att vidareöverlåta teckningsoptionerna på marknadsmässiga villkor till fem (5) ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Överteckning kan således inte ske
3. Teckning av emitterade teckningsoptioner ska ske senast den 31 maj 2016
4. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag
5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget
6. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital ökas med högst 427.054,24 kronor (högst 42.705,43 kronor om beslut enligt punkt 19 på dagordningen fattas och verkställs)
7. Den teckningskurs, till vilken teckning av aktie kan ske, ska uppgå till 120 procent av den underliggande aktiens noterade volymvägda genomsnittskurs hos NASDAQ Stockholm, under en period om 20 handelsdagar före årsstämman den 27 april 2016. I det fallet sådan kurs inte kan fastställas ska istället teckning av aktie ske till 120 procent av 0,05 kronor. Teckningskursen ska lägst uppgå till ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde vid utnyttjandetillfället

8. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktie från och med den 6 maj 2019 till och med den 6 november 2019. Löptiden är således längre än tre (3) år från emissionstillfället
9. 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
10. Den föreslagna emissionen av teckningsoptioner kräver inte att bestämmelserna i bolagets bolagsordning ändras
11. Årsstämman godkänner vidareöverlåtelse av teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i enlighet med de riktlinjer som anges nedan.

    Deltagarnas rätt till förvärv av emitterade teckningsoptioner ska differentieras med hänsyn till ställning, ansvar och arbetsprestation i koncernen. Deltagarna kommer på grund härav att delas in i fyra (4) olika kategorier:

    - Kategori 1; Den verkställande direktören,
    - Kategori 2; CFO,
    - Kategori 3; Portföljbolagschefer, samt
    - Kategori 4; Nyckelpersoner.

    Endast de personer som ingår i nämnda kategorier ska erbjudas rätt att förvärva teckningsoptioner.

    Principen för tilldelning av teckningsoptioner till deltagarna ska vara enligt nedan.

    - Kategori 1 ska tilldelas 48 procent av antalet teckningsoptioner
    - Kategori 2 ska tilldelas 24 procent av antalet teckningsoptioner
    - Kategori 3 ska tilldelas 24 procent av antalet teckningsoptioner
    - Kategori 4 ska tilldelas 4 procent av antalet teckningsoptioner

    De angivna relationerna mellan olika kategoriers tilldelning är inte exakta utan beskriver endast principerna för tilldelning. Vid eventuell utjämning ska deltagarna i respektive kategori ha rätt till förvärv av samma antal teckningsoptioner.

    För det fallet att inte samtliga deltagare utnyttjar sin rätt att förvärva erbjudna teckningsoptioner ska övriga deltagare, som anmält sitt intresse av att förvärva ytterligare teckningsoptioner med subsidiär förvärvsrätt, erbjudas att förvärva återstående teckningsoptioner. Om det högsta antalet teckningsoptioner, som emitterats enligt detta förslag, inte medger att samtliga deltagare, som anmält sitt intresse av att förvärva ytterligare teckningsoptioner med subsidiär förvärvsrätt, kan förvärva så många teckningsoptioner som deras anmälan omfattar ska teckningsoptionerna fördelas pro rata i förhållande till det antal

teckningsoptioner sådana deltagare primärt erbjudits att förvärva och, i den mån så inte kan ske, genom lottning. Deltagare i kategori 1 och 2 ska inte kunna förvärva fler än 50 procent teckningsoptioner subsidiärt i förhållande till det totala antal teckningsoptioner deltagaren förvärvat primärt. Deltagare i kategori 3 och 4 ska inte kunna förvärva fler än 75 procent teckningsoptioner subsidiärt förhållande till det totala antalet teckningsoptioner deltagaren förvärvat primärt. Preliminärt högsta antal teckningsoptioner per deltagare inom respektive kategori framgår av nedanstående tabell.

Kategori	Antal personer	Högsta tilldelning
1	1	30.747.906
2	1	15.373.953
3	2	8.968.139
4	1	2.989.379

12. Deltagarna ska förvärva teckningsoptionerna till, vid punkten för förvärv, marknadsvärde beräknat enligt en oberoende extern värdering med tillämpning av Black&Scholes optionsvärderingsmodell. För de teckningsoptioner som Stockwik Telekom AB överlåter till deltagarna ska deltagarna således betala en premie per teckningsoption, vilken motsvarar marknadsvärdet för teckningsoption per förvärvsdatum enligt Black&Scholes optionsvärderingsmodell
13. Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Fullständiga villkor för teckningsoptioner 2016/2019 i Stockwik Förvaltning AB (publ)"*
14. Styrelsen, eller den som styrelsen utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar i beslutet som eventuellt blir erforderliga för registrering av beslutet hos Bolagsverket

Fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som föreslås emitteras enligt förevarande förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram) innebär en utspädning om högst 3,46 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 2,47 procent.

Incitamentsprogrammet beräknas inte medföra några kostnader av betydelse för bolaget.

Utnyttjande av teckningsoptioner tillför bolagets kassa likvida medel motsvarande den totala emissionslikviden för tecknade 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 nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

Punkt 21 - 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 1.058.072,44 kronor (högst 105.807,25 kronor om beslut enligt punkt 19 på dagordningen fattas och verkställs) genom nyemission av högst 105.807.244 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 20 handelsdagar före årsstämman den 27 april 2016. 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 överteckning inte kan ske.
    - Huaso Holdings AB, org. nr 556940-8478, äger rätt att teckna högst 4.870.450 aktier
    - Olof Nordberg, pers. nr 700410-7855, eller av Olof Nordberg helägt bolag äger rätt att teckna högst 12.320.625 aktier
    - Televenture Capital AS, org. nr 003278-9075, äger rätt att teckna högst 13.822.579 aktier
    - Rune Rinnan, pers. nr 580827-0000, eller av Rune Rinnan helägt bolag äger rätt att teckna högst 21.375.000 aktier
    - Advisio AB, org. nr 556463-9903, äger rätt att teckna högst 17.340.540 aktier
    - Mathias Wiesel, pers. nr 730521-3634, eller av Mathias Wiesel helägt bolag äger rätt att teckna högst 12.320.625 aktier
    - David Andreasson, pers. nr 740118-3517, äger rätt att teckna högst 4.509.577 aktier
    - Andreas Säfstrand, pers. nr 830215-0092, äger rätt att teckna högst 2.261.876 aktier
    - Stadsberget Holding i Sundsvall AB, org. nr 556779-3921, äger rätt att teckna högst 5.617.828 aktier
    - Olof Joos, pers. nr 700617-9456, eller av Olof Joos helägt bolag äger rätt att teckna högst 11.368.144 aktier

    Ovanstående 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 2016. Styrelsen äger dock rätt att förlänga teckningstiden
5. Betalning för de tecknade aktierna ska erläggas senast den 31 juli 2016 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

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 8,16 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 5,90 procent. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som emitteras under punkt 20 på dagordningen blir utspädningen istället 5,76 procent.

Den föreslagna nyemissionen minskar bolagets skuldsättning motsvarande den totala emissionslikviden för tecknade aktier samt att bolagets aktiekapital och fritt eget kapital ökar, vilket får en positiv effektiv 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.

<u>Punkt 22 - Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (långivare)</u>
Styrelsen lämnar följande förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner till långivare.

1. Högst 20.000.000 teckningsoptioner ska ges ut
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma långivare inom ramen för det förslagslån som bolaget avser att ta upp varvid teckningsrätt ska fördelas pro rata i förhållande till långivares del av det sammanlagda förlagslånet
3. Teckning av emitterade teckningsoptioner ska ske senast den 31 maj 2016
4. Teckningsoptionerna ges ut mot betalning av en premie uppgående till 1,2 öre per teckningsoption, vilket tillför bolaget en sammanlagd likvid om 240.000 kronor
5. Betalning av premie för tecknade teckningsoptioner ska erläggas till av bolaget anvisat bankkonto senast den 10 juni 2016

6. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om sex (6) öre
7. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital ökas med högst 200.000,00 kronor (högst 20.000,00 kronor om beslut enligt punkt 19 på dagordningen fattas och verkställs)
8. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktie från och med den 6 maj 2019 till och med den 6 november 2019
9. 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
10. Den föreslagna emissionen av teckningsoptioner kräver inte att bestämmelserna i bolagets bolagsordning ändras
11. Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av *"Fullständiga villkor för teckningsoptioner 2016/2019 Långivare i Stockwik Förvaltning AB (publ)"*
12. Styrelsen, eller den som styrelsen utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar i beslutet som eventuellt blir erforderliga för registrering av beslutet hos Bolagsverket

Bolaget avser att ta upp ett förlagslån om högst 2 MSEK. Villkor för finansieringen är att bolaget emitterar teckningsoptioner enligt förevarande förslag. Upptagandet av förlagslånet sker utifrån bedömningen att det är det mest effektiva förfarandet för att, utan dröjsmål, utöka Stockwiks finansiella flexibilitet. 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. Premie för emitterade teckningsoptioner har fastställts till marknadsvärde genom beräkning enligt optionsvärderingsmodellen Black&Scholes utifrån gällande aktiekurs vid tidpunkten för kallelsen.

Fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som föreslås emitteras enligt förevarande förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner (långivare) innebär en utspädning om högst 1,65 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 1,17 procent. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som emitteras under punkt 20 på dagordningen blir utspädningen istället 1,14 procent. Vid full teckning och tilldelning av aktier emitteras under punkt 21 på dagordningen blir utspädningen istället 1,08 procent.

Utnyttjade av teckningsoptioner tillför bolagets kassa likvida medel motsvarande den totala emissionslikviden för tecknade 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 nio tiondelar av såväl

de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

Punkt 23 - 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 ske endast 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 förvärvet 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 företrädda vid årsstämman.

Punkt 24 - 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 företrädda vid årsstämman.

Punkt 25 - 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 erlägga 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 företrädda vid årsstämman.

ÖVRIGT
Fullständiga förslag till beslut, årsredovisning jämte revisionsberättelse, revisorns yttrande avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, motiverat yttrande enligt kap. 19 § 22 aktiebolagslagen, redogörelse enligt kap. 13 § 7 aktiebolagslagen, revisorsyttrande enligt kap. 13 § 8 aktiebolagslagen och fullmaktsformulär kommer att hållas tillgängliga hos bolaget under tre (3) veckor före årsstämman, d.v.s. senast från och med den 6 april 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 årsstämman 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 1.190.172.499 aktier med lika många röster. Vid samma tidpunkt äger bolaget inga egna aktier.

* * * * * *

Täby den 23 mars 2016
STOCKWIK FÖRVALTNING AB (PUBL)
Styrelsen