

# CLAVISTER

## Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Clavister Holding AB (publ)

Org. nr: 556917-6612

Datum och tid: 17 januari 2017, kl. 13:00

Plats: Sjögatan 6J Örnsköldsvik

### §1

Stämman öppnades av bolagets ekonomichef, Maria Edblad Jansson. Beslutades att utse styrelseledamoten Peter Dahlander till ordförande på stämman. Antecknades att det hade uppdragits åt bolagets jurist, Cornelia Edblad, att föra protokoll vid stämman.

### §2

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare och ombud samt antalet företrädde aktier och röster enligt Bilaga A. Beslutades att godkänna den i Bilaga A intagna förteckningen att gälla som röstlängd vid stämman.

Beslutades att godkänna att övriga närvarande, upptagna i förteckning i Bilaga B, fick delta som bisittare utan röst- och yttranderätt.

### §3

Beslutades att utse Sveriges Aktiesparares Riksförbunds representant, K Göran Hedsberg, att justera dagens protokoll.

### §4

Antecknades att kallelse till bolagsstämman, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 20 december 2016 och i Post och Inrikes tidningar den 20 december 2016 samt att annonsering om att kallelse skett publicerats i Dagens Nyheter samma dag, varvid stämman förklarades behörigen sammankallad.

### §5

Beslutades att godkänna det förslag till dagordning som intagits i kallelsen.

### §6

Beslutades om ändring i bolagsordningen i enlighet med förslag till beslut i kallelse innebärande en bolagsordning lydande enligt Bilaga C.

Beslutades att bemyndiga styrelsen eller VD att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Antecknades att besluten var enhälliga.

JJK  
E

## §7

Antecknades att Peter Dahlander och Maria Edblad Jansson framförde en presentation avseende §§ 7-12 i kallelsen i enlighet med Bilaga D.

Beslutades att återkalla och makulera 429 200 av sammanlagt 960 000 teckningsoptioner av vilka styrelseledamöterna Göran Carstedt, Peter Dahlander, Niclas Eriksson, Ilkka Hiidenheimo, Björn Norrbom och Jan Ramkvist ägde rätt att förvärva sammanlagt 175 000 teckningsoptioner.

## §8

Beslutades om, i enlighet med det förslag till beslut som anges i kallelsen, emission av högst 100 000 teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 10 000,00 kronor och motsvarande en utspädningseffekt om högst 0,44% av aktiekapital och röster i bolaget, till förmån för tio (10) anställda (exklusive de fyra f.d. huvudägarna) i Phenixid AB, org. nr. 556987-6310, och PhenixID UG, org. nr. HRB 222404. Teckningsoptionerna skall emitteras vederlagsfritt och varje teckningsoption skall berättiga till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 79,00 kronor under perioden från och med den 15 februari 2020 till och med den 28 februari 2020 och i övrigt i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna.

Antecknades att emission av de 100 000 teckningsoptionerna enligt beslutet medför kostnader i form av löner, förmåner och sociala avgifter preliminärt beräknade uppgå till cirka 740 000,00 kronor.

Beslutades att en marknadsmässig värdering av teckningsoptionerna enligt Black & Scholes värderingsmodell med vedertagna antaganden om bland annat volatilitet och riskfri ränta skall ske för att beräkna kostnaderna som kommer uppstå för bolaget i och med att teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Beslutades vidare att bolaget till stöd för värderingen skall inhämta rådgivning från en oberoende aktör.

Antecknades att övriga optionsvillkor innefattande omräkningsvillkor m.m., som presenterades vid stämman, är desamma som för befintligt incitamentsprogram beslutat av årsstämman 21 april 2016.

Antecknades att syftet med emissionen är att erbjuda anställda i Phenixid AB och PhenixID UG ett långsiktigt ägarengagemang i bolaget vilket förväntas stimulera de anställda till ett ökat intresse för verksamhet och resultatutveckling, samt på så vis behålla kompetenta anställda.

Beslutades att bemyndiga styrelsen eller VD att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Antecknades att besluten var enhälliga.

## §9

Beslutades att, i enlighet med det förslag till beslut som anges i kallelsen, emittera högst 120 000 teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 12 000,00 kronor och motsvarande en utspädningseffekt om högst 0,52% av aktiekapital och röster i bolaget, till av bolaget helägt dotterbolag, Clavister AB, org. nr. 556546-1877, med

# CLAVISTER®

rätt och skyldighet för Clavister AB att, inom ramen för incitamentsprogram, vidareöverlåta emitterade teckningsoptioner till anställda i Clavister AB och Phenixid AB, org. nr. 556987-6310, i enlighet med det förslag på tilldelning som anges i kallelsen. Rätt till teckning av teckningsoptionerna skall tillkomma Clavister AB vederlagsfritt samt vidareöverlåtas till de anställda till ett kontant pris per teckningsoption baserad på teckningsoptionens marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och vedertagna antaganden om bland annat volatilitet och riskfri ränta, och varje teckningsoption skall berättiga till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 72,00 kronor under perioden från och med den 15 februari 2020 till och med den 28 februari 2020 och i övrigt i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna.

Beslutades vidare att bolaget till stöd för värderingen skall inhämta rådgivning från en oberoende aktör.

Antecknades att övriga optionsvillkor innefattande omräkningsvillkor m.m., som presenterades vid stämman, är desamma som för befintligt incitamentsprogram beslutat av årsstämman 21 april 2016.

Antecknades att VD Jim Carlsson, företräd av Peter Dahlander, samt CTO John Vestberg ej kommer erbjudas att förvärva teckningsoptioner i samband med vidareöverlåtelser från Clavister AB eller i övrigt delta i incitamentsprogrammet.

Antecknades att syftet med emissionen är att skapa möjlighet att attrahera kompetenta medarbetare genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang i bolaget vilket förväntas stimulera de anställda till ett ökat intresse för verksamhet och resultatutveckling, samt syfta till att uppnå ökad intressegemenskap mellan dessa och bolagets aktieägare.

Beslutades även att godkänna Clavister AB:s vidareöverlåtelse av teckningsoptioner.

Beslutades att bemyndiga styrelsen eller VD att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Antecknades att besluten var enhälliga.

## §10

Beslutades att, i enlighet med det förslag till beslut som anges i kallelsen, bemyndiga styrelsen att, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och inom bolagsordningens gränser, besluta om nyemission av högst 1 000 000 aktier och/eller konvertibler till marknadsmässiga villkor, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 100 000,00 kronor och motsvarande en utspädningseffekt om högst 4,2% av aktiekapital och röster i bolaget. Beslutades att betalning får ske kontant, genom apport eller kvittning.

Antecknades att bemyndigandet gäller till och med 2017 års årsstämma och avses att nyttjas för bl.a. eventuellt konvertibellån till för bolaget förmånliga villkor.

Beslutades att bemyndiga styrelsen eller VD att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Antecknades att besluten var enhälliga.

Handwritten signature and initials, possibly 'AC' and 'CP', in the bottom right corner.

## §11

Antecknades att Maria Edblad Jansson framförde en presentation avseende §§ 11-12 i kallelsen i enlighet med Bilaga E.

Beslutades, i enlighet med det förslag till beslut som anges i kallelsen, om godkännande i efterhand av styrelsens beslut den 20 augusti 2014 och den 26 maj 2015, om emittering av sammanlagt 173 250 teckningsoptioner till styrelsens ledamöter, anställda och nyckelpersoner inom bolaget.

Beslutades, i enlighet med det förslag till beslut som anges i kallelsen, vidare om godkännande i efterhand av styrelsens beslut om emittering av 175 000 teckningsoptioner med stöd av beslut om bemyndigande fattat av bolagsstämman den 28 april 2015 till styrelsens ledamöter, anställda och nyckelpersoner inom bolaget.

Antecknades att besluten var enhälliga.

## §12

Beslutades, i enlighet med det förslag till beslut som anges i kallelsen, om godkännande i efterhand av styrelsens beslut den 2 oktober 2015, 9 november 2015, 7 december 2015 och 18 januari 2016 om apportemission av sammanlagt 464 250 aktier till förmån för styrelsens ledamöter, anställda och nyckelpersoner inom bolaget och koncernen.

Vidare beslutades, i enlighet med det förslag till beslut som anges i kallelsen, om godkännande i efterhand av styrelsens beslut den 10 oktober 2016 om apportemission av sammanlagt 1 210 516 aktier som emitterades i samband med förvärvet av dotterbolaget Phenixid AB den 25 augusti 2016, varvid kretsen av tecknare innefattade styrelsens ledamöter, anställda och nyckelpersoner inom PhenixID samt PhenixID UG.

Antecknades att besluten var enhälliga.

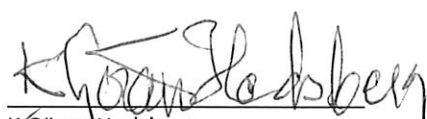
## §13

Stämman förklarades avslutad och ordförande tackade för visat intresse.



Ordförande Peter Dahlander

Justeras

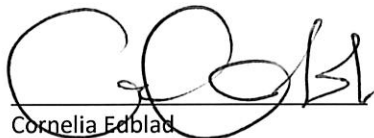


Göran Hedsberg



**CLAVISTER®**

Vid protokollet



Cornelia Edblad

AS  
AKC

## Clavister Holding AB

## Bilaga A

## Extra stämman 2017-01-17

| Deltagande / anmälda aktieägare      | Fullmakt/företrädare             | Antal | Datum för anmälan | Antal aktier | Röster i % i Bolaget | Röster i % på mötet | Ok mot aktiebok |
|--------------------------------------|----------------------------------|-------|-------------------|--------------|----------------------|---------------------|-----------------|
| Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige | Mats Waldermarsson (gm fullmakt) | 1     | 2017-01-04        | 1 874 435    | 8,24%                | 73,25%              | JA              |
| SV Aktiesparares Riksförbund         | K Göran Hedsberg (gm fullmakt)   | 1     | 2017-01-09        | 30           | 0,00%                | 0,00%               | JA              |
| Peter Dahlander                      |                                  | 1     | 2017-01-10        | 290 164      | 1,28%                | 11,34%              | JA              |
| Jim Carlsson                         | Peter Dahlander (gm fullmakt)    |       | 2017-01-10        | 282 316      | 1,24%                | 11,03%              | JA              |
| John Vestberg                        |                                  | 1     | 2017-01-11        | 112 039      | 0,49%                | 4,38%               | JA              |
| Total                                |                                  | 4     |                   | 2 558 984    | 11,25%               | 100,00%             |                 |
| Totalt antalt aktier                 |                                  |       |                   | 22 747 124   |                      |                     |                 |



Handwritten signature and initials, possibly 'AMC' and 'E'.

Clavister Holding AB

Bilaga B

Extra stämma 2017-01-17

*Handwritten signature*  
PK  
E

Övriga närvarande / bisittare

Cornelia Edblad

Maria Edblad-Jansson

## Bilaga C

### **Clavister Holding AB (publ)**

Org.nr. 556917-6612

## **BOLAGSORDNING**

### **§ 1            FIRMA**

Bolaget som är publikt skall ha firman Clavister Holding AB.

### **§ 2            SÄTE**

Styrelsen skall ha sitt säte i Örnsköldsviks kommun. Bolagsstämman skall förutom i Örnsköldsvik även kunna hållas i Stockholm.

### **§ 3            VERKSAMHET**

Aktiebolagets verksamhet ska vara att självt eller genom hel- eller delägda bolag bedriva utveckling och försäljning av dataprogram, nätverks- och kommunikationslösningar såsom t ex Internet och Intranet, bedriva utbildningar inom databranschen, förvalta värdepapper, samt idka därmed förenlig verksamhet.

### **§ 4            AKTIEKAPITAL**

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 750 000 kronor och högst 3 000 000 kronor.

### **§ 5            ANTALET AKTIER**

Antalet aktier skall vara lägst 7 500 000 och högst 30 000 000.

### **§ 6            STYRELSE**

Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) styrelseledamöter.

### **§ 7            REVISORER**

För granskning av aktiekapitalets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en (1) till två (2) revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett (1) eller två (2) registrerade revisionsbolag.

*Handwritten signature and initials:*  
B. Aik Hk  
L E



CLAVISTER

CLAVISTER®

CONNECT · PROTECT

## En 'Överblick'

| Punkt           | Not  | Förändring       | Utspänningseffekt<br>(registrerat ant aktier <sup>*)</sup> ) | Utspänningseffekt II<br>(reg + full utspänning <sup>*)</sup> ) |
|-----------------|--|------------------|--|--|
| P7              | Makulering av TO (befintligt program, mot befintliga och nya)                    | - 429 200        | -  | 429 200  |
| P9              | TO till anställda (nytt program, potentiellt mot nya befattningar & nyanställda) | 120 000          |  |  |
| <b>SUM I.</b>   | <b>Förändring av TO i befintlig historisk struktur:</b>                          | <b>- 309 200</b> | <b>-1,4%</b>   | <b>-1,3%</b>   |
| P8              | Nya TO till anställda i Phenix, per förvärsdatum (huvudägare exkluderade)**)     | 100 000          |  |  |
| <b>SUM II.</b>  | <b>Netto förändring av TO:</b>   | <b>- 209 200</b> | <b>-0,9%</b>   | <b>-0,8%</b>   |
| P10             | Nytt emissionsmandat   | 1 000 000        | 4,4%   | 4,1%   |
| P11             | Justering av Formalia (173.250 TO)   | Ingen förändring |  |  |
| P12             | Justering av Formalia (464.250 TO)   | Ingen förändring |  |  |
| <b>SUM TOT.</b> | <b>Netto förändring av potentiell TO &amp; emissionsmandat</b>                   | <b>790 800</b>   | <b>3,5%</b>  | <b>3,2%</b>  |

<sup>\*)</sup> Beräknat på antalet registrerade aktier inför stämman (22,747m aktier), men före eventuell utspänning av optioner, eventuellt tillkommande emissioner e.d.

<sup>\*\*)</sup> Hänförligt till förvärv av PhenixID. Inkluderar 10 anställda per förvärsdatum, men exkluderar 4 anställda huvudägare i PhenixID.

## Extra Bolagsstämma 17 januari - P 11 & P 12 i kallelsen

**Clavister**

Clavister har för avsikt att byta lista & söka notering på NASDAQ OMX (reglerad marknad)

Kräver noggrann förberedelse -

Baker McKenzie genomför Due Diligence i bolaget

Pareto agerar rådgivare

Bolaget ändrar till redovisningsregelverket IFRS

Bolags- och styrelseprotokoll tre år tillbaka har granskats, där Baker funnit felaktigheter i beslut som korrigeras i punkt 11 och 12

Rekommendation fr Baker att stämman skall godkänna i efterhand

Beslut fattas för att undvika risk för kländer, förändrar alltså inte något i sak för de TO som omfattas

*Handwritten signature and initials*