

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Atvexa AB (publ), org.nr 556781-4024, ("Bolaget") den 16 januari 2020 i Danderyd.

### **Stämmans öppnande**

Stämman öppnades av styrelseordförande Sara Karlin.

#### **§ 1 Val av ordförande vid stämman**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Sara Karlin till ordförande för stämman. Noterades att det uppdragits åt Veronica Hallengren att föra protokollet vid stämman.

#### **§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd**

Bifogad förteckning över närvarande, anmälda och i aktieboken införda aktieägare, Bilaga 1, till vilken ingivna fullmakter och andra behörighetshandlingar har bifogats, godkändes som röstlängd vid stämman.

#### **§ 3 Godkännande av dagordning**

Beslöts att godkänna den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman.

#### **§ 4 Val av en eller två justeringsmän**

Beslöts att dagens protokoll skulle justeras av Björn Runngren jämte ordföranden.

#### **§ 5 Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad**

Noterades att kallelse till stämman publicerats på Bolagets hemsida den 16 december 2019 och införts i Post- och Inrikes Tidningar den 18 december 2019 samt att annons om att kallelse skett publicerats i Svenska Dagbladet den 19 december 2019.

Beslöts att årsstämman var i behörig ordning sammankallad.

#### **§ 6 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**

Redogjorde Katarina Sjögren, verkställande direktör för Bolaget, för Bolagets verksamhet under verksamhetsåret 2018/2019. Bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor till styrelsen och den verkställande direktören.

Framlades årsredovisning, innefattande förvaltningsberättelse, resultaträkning, balansräkning och revisionsberättelse, samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, allt för räkenskapsåret 2018/2019.

Redogjorde Therese Kjellberg, huvudansvarig revisor, för revisionsberättelsen och det utförda revisionsarbetet under det gångna räkenskapsåret. Bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor till Bolagets revisor.

- § 7 Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**  
Beslöts att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och balansräkningarna.
- § 8 Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen**  
Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att samtliga till årsstämman förfogande stående medel överförs i ny räkning.
- § 9 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör**  
Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under räkenskapsåret 2018/2019. Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.
- § 10 Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer**  
Redogjordes för valberedningens arbete och bakgrunden till valberedningens förslag. Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sex ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter samt att Bolaget för samma tidsperiod ska ha ett revisionsbolag som revisor.
- § 11 Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer**  
Beslöts att styrelsearvode ska utgå i enlighet med valberedningens förslag, innebärande att arvode ska utgå med 75 000 kronor (grundarvode) till vardera av Sara Karlin, Lars Brune och Peter Weiderman samt med 150 000 kronor (grundarvode) till vardera av Cecilia Daun Wennborg, Trond Ingvaldsen och Gunilla Öhman. Vidare ska ytterligare ett grundarvode utgå till styrelsens ordförande samt ytterligare ett halvt grundarvode vardera till de ledamöter som deltar i utskottsarbete (noterades att Peter Weiderman avstår arvode för utskottsarbete).
- Beslöts vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till Bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.
- § 12 Val av styrelseledamöter och revisorer och revisorssuppleanter**  
Redogjordes för bakgrunden till valberedningens förslag. Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Sara Karlin, Lars Brune, Cecilia Daun Wennborg, Trond Ingvaldsen, Peter Weiderman och Gunilla Öhman.
- Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att genom omval utse Sara Karlin till styrelseordförande.
- Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, genom omval utse revisionsbolaget Deloitte AB till revisor. Noterades att den auktoriserade revisorn Therese Kjellberg kommer att vara huvudansvarig revisor.
- § 13 Beslut om principer för utseende av valberedning**

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i valberedningens förslag till principer för utseende av valberedning. Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att fastställa av valberedningen föreslagna principer för utseende av valberedning, Bilaga 2.

**§ 14 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att fastställa av styrelsen föreslagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 3.

**§ 15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av B-aktier avseende företagsförvärv**

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av B-aktier avseende företagsförvärv. Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga Bolagets styrelse att fatta beslut om nyemission, Bilaga 3. Noterades att beslutet var enhälligt.

**§ 16 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av B-aktier i syfte att genomföra ägarspridning i samband med listbyte**

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av B-aktier i syfte att genomföra ägarspridning i samband med listbyte. Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga Bolagets styrelse att fatta beslut om nyemission, Bilaga 3. Noterades att beslutet var enhälligt.

**§ 17 Beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av aktiesparprogram, innefattande beslut om långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2020), riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020, ändring av bolagsordning med anledning av LTIP 2020, bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av C-aktier inom ramen för LTIP 2020, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier inom ramen för LTIP 2020, godkännande av överlåtelse av egna aktier av serie B inom ramen för LTIP 2020, bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av teckningsoptioner inom ramen för LTIP 2020, och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier av serie B inom ramen för LTIP 2020**

Framlades styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av aktiesparprogram, innefattande beslut om

- (a) långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2020),
- (b) riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020,
- (c)(i) ändring av bolagsordning med anledning av LTIP 2020,
- (c)(ii) bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av C-aktier inom ramen för LTIP 2020,
- (c)(iii) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier inom ramen för LTIP 2020,
- (c)(iv) godkännande av överlåtelse av egna aktier av serie B inom ramen för LTIP

2020,

(d)(i) bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av teckningsoptioner inom ramen för LTIP 2020, och

(d)(ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier av serie B inom ramen för LTIP 2020.

Framlades även styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551).

Noterades särskilt att beslutet innefattar antagande av en ny bolagsordning, Bilaga 4, vilken möjliggör utgivande av aktier av serie C. Noterades härvid att utgivna aktier för närvarande fördelas mellan olika aktieslag enligt följande.

Aktier av serie A:	6 482 992
Aktier av serie B:	5 646 856
Aktier av serie C:	0
<b>Totalt antal aktier:</b>	<b>12 129 848</b>

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3. Noterades att beslutet var enhälligt.

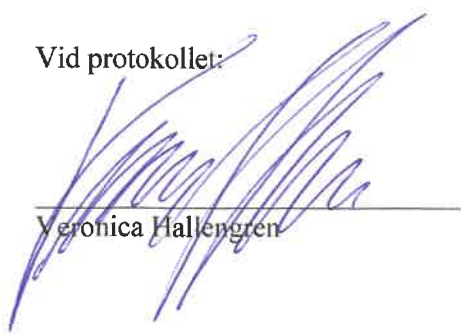
**§ 18 Årsstämmans avslutande**

Då inga övriga frågor inkommit förklarade ordföranden stämman avslutad.

---

4  
R H SU

Vid protokollet:



---

Veronica Hallengren

Justeras:



---

Sara Karlin



---

Björn Runngren

~~5~~ 5  
OK  
H

## VALBEREDNINGEN I ATVEXA AB (PUBL):S FÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE

### Inledning

Atvexa AB (publ) ("Bolaget")s målsättning är att valberedningens sammansättning ska överensstämma med Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Baserat på nuvarande ägarförhållanden har det beslutats att valberedningen ska bestå av företrädare för de tre största aktieägarna som var registrerade i Bolagets aktieägarförteckning den 30 juni 2019. Valberedningens huvudsyfte och ansvar är att lägga fram förslag till val och arvodering av ordförande och ledamöter i styrelsen samt revisorer till årsstämman. Den 30 juni 2019 var de tre största aktieägarna i Bolaget Alteria Holding AB (46,99 procent av det totala antalet röster), Svenska Rehabiliterings Sjukhus Aktiebolag (46,79 procent av det totala antalet röster) samt Sara Karlin (1,28 procent av det totala antalet röster) motsvarande ett totalt ägande om 95,06 procent av det totala antalet röster i Bolaget. De har utsett följande representanter till valberedningen.

- Peter Weiderman som representerar Alteria Holding AB.
- Lars Brune som representerar Svenska Rehabiliterings Sjukhus Aktiebolag.
- Sara Karlin.

Beräkningen ovan är baserad på 12 129 848 aktier, vilket är det totala antalet aktier i Bolaget.

### Valberedningens förslag till årsstämman 2020

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut.

#### 1. *Ordförande vid stämman*

Till ordförande vid årsstämman 2020 föreslås Sara Karlin.

#### 2. *Antal styrelseledamöter och revisorer*

Antalet styrelseledamöter föreslås vara sex och antalet revisionsbolag föreslås vara ett.

#### 3. *Arvoden till styrelse och revisorer*

Arvode till styrelsen föreslås utgå enligt följande (2018/2019 års arvode inom parentes).

- Grundarvode på årsbasis till de av valberedningen föreslagna styrelseledamöterna Sara Karlin, Lars Brune och Peter Weiderman om 75 000 (61 500) kronor vardera.
- Grundarvode på årsbasis till de av valberedningen föreslagna styrelseledamöterna Cecilia Daun Wennborg, Trond Ingvaldsen och Gunilla Öhman om 150 000 (61 500, 61 500 respektive 150 000) kronor vardera.
- Ytterligare arvode till
  - i. styrelsens ordförande om ett grundarvode (61 500 kronor), och
  - ii. ledamöter som deltar i utskottsarbete om ett halvt grundarvode vardera (61 500 kronor), för vardera utskott.<sup>1</sup>

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

#### 4. *Styrelseledamöter och revisorer och revisorssuppleanter*

Till styrelseledamöter föreslås:

- Sara Karlin, ordförande (omval),
- Lars Brune, ledamot (omval),
- Cecilia Daun Wennborg, ledamot (omval),
- Trond Ingvaldsen, ledamot (omval),

---

<sup>1</sup> För det fall årsstämman beslutar om arvode för utskottsarbete i enlighet med förslaget avstår Peter Weiderman från sitt arvode i den delen.

*Handwritten signatures and initials:*  
A blue scribble, a signature that looks like "SM", and another signature that looks like "HA".

- Peter Weiderman, ledamot (omval), och
- Gunilla Öhman, ledamot (omval).

Till revisor föreslås omval av revisionsbolaget Deloitte AB för tiden intill nästa årsstämma, vilket förslag styrelsen rekommenderar.

5. *Principer för utseende av valberedning*

Valberedningen inför årsstämman 2021 föreslås utses enligt följande.

Bolagets valberedning ska bestå av representanter för de tre största aktieägarna baserat på antal röster i Bolaget per utgången av juni månad. Arvode ska inte utgå till ledamöterna i valberedningen. Valberedningens sammansättning och uppgifter ska följa Kodens såvida avvikelser inte motiveras och redovisas i bolagsstyrningsrapporten.

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Vid ägarförändringar ska en ny ägarrepresentant utses. Styrelsens ordförande ska då kontakta den av de tre största ägarna som inte har någon ägarrepresentant och uppmana denne att utse sådan. När sådan ägarrepresentant utsetts ska denne vara ledamot i valberedningen och ersätta tidigare ledamot av valberedningen som inte längre representerar de tre största aktieägarna. Med de största ägarna avses de aktieägare som är registrerade hos Euroclear Sweden AB och ägargrupperade per den sista juni baserat på antal röster i Bolaget samt som i god tid dessförinnan till Bolaget anmält storleken på sitt innehav och intresse av att delta i valberedningen.

Om någon av de tre största ägarna avstår från att utse en ägarrepresentant, eller sådan ägarrepresentant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts, eller om ordföranden – om inte avvikelser kan motiveras – bedömer att så erfordras för uppfyllande av Kodens krav på oberoende från större ägare, ska ordföranden i storleksordning uppmana nästa ägare (det vill säga först den fjärde största ägaren) att utse en ägarrepresentant. Förfarandet ska fortgå intill valberedningen består av tre ordinarie ledamöter. Instruktionen ska också innebära att valberedningen inom sig, baserat på erfarenhet av liknande uppdrag och övriga meriter, ska utse valberedningens ordförande samt att sådan ordförande inte ska vara styrelsens ordförande.

Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen har löpande under året diskuterat Bolagets behov av kompetens och erfarenhet samt hur väl nuvarande styrelse uppfyller detta behov. Valberedningen har även genomfört en styrelseutvärdering där samtliga ledamöter kommit med inspel. Utifrån genomförda diskussioner och utvärdering har valberedningen beslutat att föreslå omval av nuvarande styrelseledamöter.

Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet i Bolaget fungerar mycket bra. Vid framtagandet av valberedningens förslag till val av styrelseledamöter har valberedningen utgått från att styrelsens sammansättning med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ska vara ändamålsenlig och präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare ska en jämn könsfördelning eftersträvas.

De föreslagna styrelseledamöterna har, enligt valberedningens mening, erforderlig kompetens, erfarenhet och bakgrund för att framgångsrikt förvalta, utveckla och expandera befintliga och eventuellt tillkommande verksamheter i Bolaget. Valberedningen har även bedömt att de föreslagna styrelseledamöterna har möjlighet att avsätta erforderlig tid för styrelseuppdraget i Bolaget. Valberedningens förslag till styrelse innebär en helt jämn könsfördelning, där tre av de sex ledamöterna är kvinnor. Således anser valberedningen att förslaget uppfyller Kodens krav på eftersträvande av en jämn könsfördelning.

Valberedningen gör bedömningen att dess förslag till val av styrelse stämmer väl överens med uppställda kriterier. Styrelsens sammansättning bedöms vara ändamålsenlig för att kunna möta verksamhetens behov.

Av styrelsens ledamöter är Lars Brune och Peter Weiderman att anse som beroende av större ägare, medan övriga fyra ledamöter är att anse som oberoende i förhållande till Bolagets större ägare. Av styrelsens ledamöter är Sara Karlin och Trond Ingvaldsen att anse som beroende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning, medan övriga fyra ledamöter är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning. Således överensstämmer valberedningens förslag till styrelse med kravet i Koden på att en majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning, samt att minst två av dessa ledamöter även ska vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

---

Stockholm i december 2019

**Atvexa AB (publ)**

Valberedningen



STYRELSEN I ATVEXA AB (PUBL) ("BOLAGET" ELLER "ATVEXA"):S FULLSTÄNDIGA  
BESLUTSFÖRSLAG OCH YTTRANDE INFÖR ÅRSSTÄMMA 2020

ts  
su  
H

## Förslag till dagordning vid årsstämma den 16 januari 2020

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
  1. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  2. dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  3. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer.
9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer.
10. Val av styrelseledamöter och revisorer och revisorssuppleanter.
11. Beslut om principer för utseende av valberedning.
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av B-aktier avseende företagsförvärv.
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av B-aktier i syfte att genomföra ägarspridning i samband med listbyte.
15. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av aktiesparprogram, innefattande beslut om
  - 15 (a) långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2020),
  - 15 (b) riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020,
  - 15 (c)(i) ändring av bolagsordning med anledning av LTIP 2020,
  - 15 (c)(ii) bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av C-aktier inom ramen för LTIP 2020,
  - 15 (c)(iii) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier inom ramen för LTIP 2020,
  - 15 (c)(iv) godkännande av överlåtelse av egna aktier av serie B inom ramen för LTIP 2020,
  - 15 (d)(i) bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av teckningsoptioner inom ramen för LTIP 2020, och
  - 15 (d)(ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier av serie B inom ramen för LTIP 2020.
16. Årsstämmans avslutande.

**Punkt 7.2 – Förslag till beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen**

Styrelsen föreslår att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel överförs i ny räkning.

---

Stockholm i december 2019  
**Atvexa AB (publ)**  
*Styrelsen*

## **Punkt 12 – Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

I enlighet med Ersättnings- och investeringskommitténs rekommendation föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att godkänna följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättning till ledande befattningshavare ska, utifrån den marknad Bolaget är verksamt i och den miljö respektive befattningshavare är verksam i, dels vara konkurrenskraftig, dels möjliggöra rekrytering av nya befattningshavare, dels motivera ledande befattningshavare att stanna kvar i företaget.

Ersättningssystemet ska bestå av följande komponenter; fast lön, rörlig lön, pension och övriga tjänsteförmåner.

Fast lön och förmåner ska vara individuellt fastställda utifrån ovanstående kriterier och respektive befattningshavares särskilda kompetens.

Rörlig lön utgår till VD i Atvexa och i särskilda fall till andra befattningshavare. Den rörliga lönen ska utgå efter uppfyllande av tydliga fastställda mål för koncernen och individuellt. Den rörliga lönen ska utgå som ett visst antal månadslöner och aldrig överstiga 50 procent av den fasta lönen.

Pensionen ska som huvudregel vara premiebestämd. Omfattningen av pensionen ska baseras på samma kriterier som för fast ersättning och grundas på den fasta lönen.

Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

---

Stockholm i december 2019  
**Atvexa AB (publ)**  
*Styrelsen*

**Punkt 13 – Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av B-aktier avseende företagsförvärv**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna följande emissionsbemyndigande.

Styrelsen bemyndigas att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – av sammantaget det antal B-aktier vilka motsvarar högst fem (5) procent av det totala antalet B-aktier i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2020, eller av konvertibler utbytbara till ifrågakvarande antal B-aktier.

Styrelsen ska även äga rätt att fatta beslut i sådant fall då tillskott kan ske med annan egendom än pengar (apport) eller med kvittningsrätt eller eljest med villkor.




Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra företagsförvärv.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registrering hos Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Ett beslut av årsstämman i enlighet med punkt 13 är giltigt endast om det biträts av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

---

Stockholm i december 2019  
**Atvexa AB (publ)**  
*Styrelsen*

   
5  


**Punkt 14 – Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av B-aktier i syfte att genomföra ägarspridning i samband med listbyte**

I tillägg till förslaget emissionsbemyndigande i punkt 13 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att godkänna följande emissionsbemyndigande.

Styrelsen bemyndigas att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – av sammantaget det antal B-aktier vilka motsvarar högst fem (5) procent av det totala antalet B-aktier i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2020.

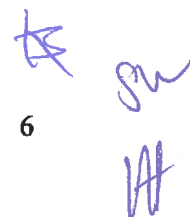
Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra en ägarspridning i anledning av listbyte till Nasdaq Stockholm.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registrering hos Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Ett beslut av årsstämman i enlighet med punkt 14 är giltigt endast om det biträts av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

---

Stockholm i december 2019  
**Atvexa AB (publ)**  
*Styrelsen*



## Punkt 15 – Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av aktiesparprogram

I enlighet med Ersättnings- och investeringskommitténs rekommendation föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att godkänna ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram för verkställande direktörer och ledningspersoner (vice verkställande direktörer och vissa övriga ledningspersoner) inom Bolaget och dess dotterbolag ("Koncernen") samt övriga anställda i Atvexa AB (publ) i enlighet med punkt 15 (a), att genomföra en riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020 (såsom definierat nedan) i enlighet med punkt 15 (b) samt att godkänna alternativa sätt för leverans av Matchningsaktier (såsom definierat nedan) enligt incitamentsprogrammet i enlighet med punkt 15 (c)(i)-(iv) och 15 (d)(i)-(ii) nedan. Samtliga beslut under punkt 15 är villkorade av varandra och antas således som ett beslut. Utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier inom ramen för LTIP 2020 (såsom definierat nedan) enligt punkt 15 (c)(iii) är villkorat av att Bolagets B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för beslutet.

### 15 (a) – Förslag till beslut om långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2020)

#### *Beslutet i sammandrag*

I enlighet med Ersättnings- och investeringskommitténs rekommendation föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram ("LTIP 2020" eller "Programmet"). LTIP 2020 föreslås omfatta sammanlagt högst 38 personer, innefattande verkställande direktörer och ledningspersoner (vice verkställande direktörer och vissa övriga ledningspersoner) inom Koncernen samt övriga anställda i Atvexa AB (publ) (tillsammans "Deltagarna" och enskilt en "Deltagare"). Deltagarna kommer att ges möjlighet att vederlagsfritt, alternativt mot erläggande av vid var tid gällande kvotvärde för B-aktien,<sup>1</sup> erhålla B-aktier i Atvexa ("Matchningsaktie") inom ramen för LTIP 2020, enligt de villkor som anges nedan.

#### *Privat investering*

För att kunna delta i Programmet krävs att Deltagaren bidragit med en privat investering i Atvexa genom allokering av antingen B-aktier i Atvexa innehavda per den 13 december 2019 eller B-aktier i Atvexa anskaffade genom riktad nyemission i enlighet med punkt 15 (b) nedan ("Sparaktier"). Det minsta antalet Sparaktier som en Deltagare kan allokera till LTIP 2020 uppgår till 65 Sparaktier och det högsta antalet Sparaktier som en Deltagare kan allokera till LTIP 2020 uppgår till 760 Sparaktier. Detta gäller för samtliga kategorier anställda som omfattas av LTIP 2020 (det vill säga verkställande direktörer och ledningspersoner (vice verkställande direktörer och vissa övriga ledningspersoner) inom Koncernen samt övriga anställda i Atvexa AB (publ)). För varje Sparaktie som innehas inom ramen för LTIP 2020 kommer Bolaget att tilldela Deltagare en rättighet till en Matchningsaktie, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt, alternativt mot erläggande av vid var tid gällande kvotvärde för B-aktien,<sup>1</sup> erhålla en Matchningsaktie ("Aktierätter"). För det fall leverans av B-aktier under LTIP 2020 inte kan ske till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser eller på grund av särskilda marknadsförutsättningar kan Deltagare istället komma att erbjudas kontantavräkning.

---

<sup>1</sup> Erläggande av vid var tid gällande kvotvärde för B-aktien aktualiseras endast för det fall teckningsoptioner används för leverans av Matchningsaktier i enlighet med punkt 15 (d)(i)-(ii) nedan.

### *Villkor*

En Aktierätt kan utnyttjas förutsatt att Deltagaren från starten av LTIP 2020 till och med årsdagen tre år efter starten av LTIP 2020 ("Intjänandeperioden") har behållit sina ursprungliga Sparaktier och att Deltagaren fortfarande är anställd inom Koncernen vid Intjänandeperiodens slut.

Givet att årsstämman beslutar om antagande av Programmet (innefattande beslut om genomförande av en riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020 i enlighet med punkt 15 (b) nedan samt beslut om alternativa sätt för leverans av Matchningsaktier enligt Programmet enligt punkt 15 (c)(i)-(iv) och 15 (d)(i)-(ii) nedan), ska LTIP 2020 starta den 3 mars 2020. Anmälan om att delta i Programmet ska ske enligt Bolagets instruktioner från och med den 24 februari 2020 till och med den 2 mars 2020.

### *Aktierätterna*

För Aktierätterna ska, i tillägg till vad som anges ovan, följande villkor gälla.

- Aktierätterna tilldelas vederlagsfritt.
- Aktierätterna intjänas under Intjänandeperioden.
- Aktierätterna kan inte överlåtas eller pantsättas. Deltagarna har inte rätt att utöva några aktieägarrättigheter avseende Aktierätterna under Intjänandeperioden.
- Aktierätterna kommer inte att omräknas eller kompenseras för någon utbetalning av utdelning.
- Varje Aktierätt ger Deltagaren rätt att vederlagsfritt, alternativt mot erläggande av vid var tid gällande kvotvärde för B-aktien,<sup>1</sup> erhålla en Matchningsaktie efter Intjänandeperiodens slut, under förutsättning att Deltagaren vid Intjänandeperiodens slut fortfarande är anställd inom Koncernen och har kvar sina ursprungliga Sparaktier i Atvexa.
- Antalet B-aktier som kan tilldelas ska vara föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission med företrädesrätt för aktieägarna och/eller andra liknande händelser.
- Styrelsen ges rätt att avbryta eller justera Programmet vid händelse av offentligt uppköpserbjudande eller liknande händelse.

### *Utformning och hantering*

Styrelsen och Ersättnings- och investeringskommittén ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTIP 2020 mellan Bolaget och Deltagarna, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla eventuella särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar, innefattande bland annat rätt att besluta om reducerad tilldelning av B-aktier, för det fall det sker betydande förändringar i Koncernen, eller dess omvärld, eller vid offentliga uppköpserbjudanden, som skulle medföra att beslutade villkor för LTIP 2020 inte längre är ändamålsenliga. Styrelsens möjlighet att vidta justeringar innefattar rätten att låta Deltagare kvarstå som Deltagare i Programmet efter avslutad anställning om styrelsen anser att det är förenligt med syftet för att införa LTIP 2020. Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt tillsatt utskott för dessa syften, ska vidare ansvara för administrationen av LTIP 2020.

Tillkommande personer i Koncernen som ännu inte påbörjat sin anställning när anmälan om att delta i LTIP 2020 senast ska ske kan, under förutsättning att anställningen påbörjas senast sex (6) månader efter Programmets start och att sådan person i samband med att anställningen påbörjas innehar B-aktier i Atvexa att allokeras till Programmet, komma att erbjudas deltagande i LTIP 2020 om styrelsen anser att det är förenligt med syftet för att införa LTIP 2020.



### *Fördelning*

LTIP 2020 kommer att innebära att en Deltagare, i enlighet med ovanstående, kan allokera minst 65 och högst 760 Sparaktier till Programmet, vilket ger innehavaren rätt till en (1) Aktierätt för varje investerad Sparaktie.

### *Beräknade kostnader för LTIP 2020*

På grundval av antagande om ett maximalt deltagande med högsta tillåtna antal Sparaktier och fullt intjänande av Aktierätterna beräknas den totala kostnaden för LTIP 2020 uppgå till cirka 2 758 800 kronor, exklusive sociala avgifter. På grundval av nämnda antaganden samt en årlig ökning av aktiekursen motsvarande tio (10) procent under Programmets löptid och sociala avgifter uppgående till cirka trettio (30) procent beräknas kostnaden för sociala avgifter uppgå till cirka 866 815 kronor. Totala kostnader för Programmet på grundval av dessa antaganden beräknas således uppgå till cirka 3 625 615 kronor. Kostnaden för LTIP 2020 kommer att belasta resultatet under Intjänandeperioden. Kostnaderna för sociala avgifter kommer att kostnadsföras som en personalkostnad i resultaträkningen genom löpande avsättningar.

### *Effekter på nyckeltal och utspädning*

Ovan beskrivna kostnader förväntas ha en marginell inverkan på Bolagets nyckeltal.

Förutsatt att årsstämman beslutar om antagande av Programmet (innefattande beslut om genomförande av en riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020 i enlighet med punkt 15 (b) nedan samt beslut om alternativa sätt för leverans av Matchningsaktier enligt Programmet enligt punkt 15 (c)(i)-(iv) och 15 (d)(i)-(ii) nedan) kommer, vid full teckning i den riktade nyemissionen av B-aktier till Deltagare enligt punkt 15 (b) nedan, 28 880 B-aktier, motsvarande cirka 0,24 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och cirka 0,04 procent av det totala antalet röster i Bolaget, att tilldelas Deltagare i Programmet, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 0,02 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och cirka 0,00 procent av det totala antalet röster i Bolaget.

Vidare kommer, vid maximal tilldelning av Matchningsaktier, 32 680 B-aktier, motsvarande cirka 0,27 procent av det totala antalet aktier i Bolaget (efter genomförande av riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020 i enlighet med punkt 15 (b) nedan) och cirka 0,05 procent av det totala antalet röster i Bolaget (efter genomförande av riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020 i enlighet med punkt 15 (b) nedan), att tilldelas Deltagare enligt Programmet, vilket i nuläget motsvarar en utspädningseffekt om cirka 0,02 procent av det totala antalet aktier i Bolaget (efter genomförande av riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020 i enlighet med punkt 15 (b) nedan) och cirka 0,00 procent av det totala antalet röster i Bolaget (efter genomförande av riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020 i enlighet med punkt 15 (b) nedan).

Utspädning enligt ovan förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

### *Riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020*

Som en konsekvens av begränsad likviditet i handeln med Bolagets B-aktie på Nasdaq First North Growth Market föreslår styrelsen, i enlighet med Ersättnings- och investeringskommitténs rekommendation, i syfte att främja Deltagares allokering av B-aktier i Programmet, att årsstämman beslutar om att genomföra en riktad nyemission av B-aktier i Bolaget till Deltagare i enlighet med punkt 15 (b) nedan. Teckningskursen i emissionen ska motsvara den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Atvexas B-aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med

den 18 december 2019 till och med den 15 januari 2020 (den sista handelsdagen före årsstämman 2020).

*Sammanfattning av alternativa sätt för leverans av Matchningsaktier med anledning av Programmet*  
För att kunna genomföra LTIP 2020 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt och leverera aktier av serie B till Deltagarna inom ramen för LTIP 2020 föreslår styrelsen i enlighet med Ersättnings- och investeringskommitténs rekommendation att årsstämman beslutar i enlighet med punkt 15 (c)(i)-(iv) och punkt 15 (d)(i)-(ii). Utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier inom ramen för LTIP 2020 enligt punkt 15 (c)(iii) är villkorat av att Bolagets B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för beslutet.

#### Punkt 15 (c)(i)-(iv)

Punkterna innebär att styrelsen bemyndigas att, i enlighet med punkt 15 (c)(i)-(iv) nedan, genom erforderlig ändring av bolagsordningen, besluta om riktad nyemission av högst 32 680 C-aktier till DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige, ("DNB") och besluta om att återköpa C-aktierna från DNB. C-aktierna kommer sedan att innehas av Bolaget och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till aktier av serie B, att överlätas till Deltagarna i enlighet med Programmet. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att högst 32 680 aktier av serie B ska kunna överlätas till Deltagare i enlighet med Programmet.

#### Punkt 15 (d)(i)-(ii)

Punkterna innebär att styrelsen, som ett alternativ till genomförande av punkt 15 (c)(i)-(iv), bemyndigas att, i enlighet med punkt 15 (d)(i)-(ii) nedan, besluta om riktad nyemission av högst 32 680 teckningsoptioner till ett dotterbolag till Bolaget eller en tredje part som åtar sig att till Deltagarna överlåta teckningsoptioner eller B-aktier i Bolaget (såsom tillämpligt) för att täcka det antal B-aktier som Aktierätter kan komma att berättiga till. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att högst 32 680 teckningsoptioner eller B-aktier i Bolaget (såsom tillämpligt) ska kunna överlätas från relevant dotterbolag eller tredje part till Deltagare i enlighet med Programmet.

Arrangemang i enlighet med punkt 15 (d)(i)-(ii) kommer, för det fall en tredje part används för att säkerställa Bolagets skyldighet att leverera B-aktier enligt Programmet, att innebära att tredje part ska leverera teckningsoptioner eller B-aktier (efter eventuellt utnyttjande av teckningsoptionerna) till Deltagarna i LTIP 2020 när aktier intjänats. Under tiden medan teckningsoptioner eller, i förekommande fall, B-aktier befinner sig i tredje parts förvar, kan Bolaget komma att erlagga ersättning hänförlig till kostnad för sådant förvar. Eventuell utdelning som lämnas på aktier under sådan period kommer att återbetalas till Bolaget. Eventuella återstående B-aktier som inte levereras till Deltagarna kommer att säljas över marknaden. Eventuell vinst kommer att betalas till Bolaget, som också står risken för potentiella förluster. Alternativt kan eventuella återstående B-aktier som inte levereras till Deltagarna komma att föras över till framtida incitamentsprogram.

#### *Motiv för förslaget*

Syftet med Programmet är att motivera och behålla kompetenta medarbetare i Koncernen och verka för att dessa medarbetare ser värdet av att, och känner sig delaktiga när hela företaget utvecklas väl samt att låta dessa personer ta del av det långsiktiga värde som skapas i verksamheten på daglig basis. Programmet har utformats baserat på att det är önskvärt att verkställande direktörer och ledningspersoner (vice verkställande direktörer och vissa övriga ledningspersoner) i Koncernen samt

övriga anställda i Atvexa AB (publ) är aktieägare i Bolaget. Programmet kräver att Deltagaren har bidragit med privat investering genom Sparaktier.

Genom att erbjuda en tilldelning av Aktierätter premieras Deltagarna för ökat aktieägarvärde. Programmet belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i Bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att Programmets antagande kommer att få en positiv effekt på Koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

#### *Utarbetning av Programmet och tidigare incitamentsprogram*

Programmet har utarbetats av Bolagets Ersättnings- och investeringskommitté, i samråd med externa rådgivare, i enlighet med riktlinjer från styrelsen och efter konsultation med större aktieägare. Programmet har behandlats av styrelsen vid sammanträde i december 2019. Förslaget om Programmet stöds av större aktieägare i Bolaget. Det finns inga tidigare beslutade och nu gällande långsiktiga incitamentsprogram i Atvexa.

#### **15 (b) – Förslag till beslut om riktad nyemission av B-aktier att allokeras i LTIP 2020**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att öka Bolagets aktiekapital med högst 1 433,266601 kronor genom nyemission av högst 28 880 B-aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,049628 kronor. För nyemissionen ska följande villkor gälla.

1. Nyemissionen riktas, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till Deltagare i LTIP 2020. Rätt att teckna upp till 760 nyemitterade B-aktier ska tillkomma var och en av Deltagarna i LTIP 2020.
2. Teckningskursen ska motsvara den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Atvexas B-aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 18 december 2019 till och med den 15 januari 2020 (den sista handelsdagen före årsstämman 2020), dock att teckningskursen ej ska understiga kvotvärdet.
3. Teckning av aktier ska ske på särskild teckningslista från och med den 31 januari 2020 till och med den 14 februari 2020. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Tilldelning av aktier ska beslutas av styrelsen i enlighet med villkoren för LTIP 2020. Tilldelning förväntas ske omkring den 14 februari 2020.
5. Tecknade och tilldelade aktier ska betalas kontant senast den 19 februari 2020, eller den senare tidpunkt som styrelsen beslutar om. Betalning kan inte ske genom kvittning.
6. De nyemitterade B-aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
7. Syftet med nyemissionen och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att främja Deltagares allokering av B-aktier i LTIP 2020.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registrering hos Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

#### **15 (c)(i) - Förslag till beslut om ändring av bolagsordning med anledning av LTIP 2020**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om ändring av bolagsordningen med anledning av genomförandet av LTIP 2020 där § 5 och § 6 i bolagsordningen ändras enligt följande (ändringarna är understrukna och kursiverade).

”§ 5 Antal aktier m.m.

Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

Aktier kan ges ut i tre serier, serie A till ett antal av högst 40 000 000, serie B till ett antal av högst 40 000 000 och serie C till ett antal av högst 40 000 000. Vid omröstning på bolagsstämman berättigar aktie av serie A till tio röster samt aktie av serie B och C till en röst.

Aktie av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar aktie av serie C till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A, serie B och serie C ska ägare till aktier av serie A, serie B och serie C ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier som innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A, B eller C, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är serie A, B eller C ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av vissa aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av aktie av serie C och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av aktie av serie C. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per aktie av serie C ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie av serie C som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, för det fall Bolagsverket eller rättsens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse om att lagakraftvunnet beslut registrerats.

#### § 6 Omvandlingsförbehåll

Aktie av serie A ska på begäran av dess ägare omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal aktier som ska omvandlas, ska göras hos bolaget. Bolaget ska utan dröjsmål anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering sker.

Aktie av serie C som innehas av bolaget ska efter beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktie av serie B. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.”

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registrering hos Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

#### **15 (c)(ii) - Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av C-aktier inom ramen för LTIP 2020**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, öka Bolagets aktiekapital med högst 1 621,854311 kronor genom nyemission av högst 32 680 C-aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,049628 kronor.

De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige, till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av nyemissionen är att säkerställa leverans av B-aktier till Deltagarna i enlighet med LTIP 2020.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registrering hos Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

#### **15 (c)(iii) - Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier inom ramen för LTIP 2020**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier, under förutsättning att Bolagets aktier av serie B har tagits upp till handel på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för beslutet, varvid följande villkor ska gälla.

1. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier.
2. Förvärv ska ske till ett pris per C-aktie motsvarande C-aktiens kvotvärde.
3. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant.
4. Förvärv får ske av högst så många aktier att Bolagets egna innehav vid var tid ej överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget.

Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av B-aktier till Deltagarna i enlighet med LTIP 2020.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551) bilägges.

**15 (c)(iv) – Förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av egna aktier av serie B inom ramen för LTIP 2020**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna att C-aktier som Bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna C-aktier i enlighet med punkt 15 (c)(iii) ovan, efter omvandling till aktier av serie B, får överlåtas till Deltagarna i LTIP 2020 i enlighet med beslutade villkor.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att godkänna att högst 32 680 aktier av serie B får överlåtas till Deltagare i enlighet med Programmets villkor. Överlåtelse av aktier av serie B ska ske vid den tidpunkt, och enligt de villkor som gäller för Programmet, då Deltagare i LTIP 2020 är berättigade till att erhålla tilldelning av B-aktier. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av B-aktierna utgör ett led i genomförandet av LTIP 2020. Därför anser styrelsen det vara till fördel för Bolaget att överlåta B-aktier enligt förslaget. Antalet B-aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission med företrädesrätt för aktieägarna och/eller andra liknande händelser.

**15 (d)(i) – Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av teckningsoptioner inom ramen för LTIP 2020**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av högst 32 680 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av B-aktier i Bolaget. Vid nyteckning av B-aktier kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 1 621,854311 kronor. För nyemissionen ska följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ett dotterbolag till Bolaget eller en tredje part som åtar sig leverans av teckningsoptioner eller B-aktier i Bolaget (såsom tillämpligt) enligt LTIP 2020.
2. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt och ska tecknas på särskild teckningslista.
3. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny B-aktie i Bolaget under perioden från och med registrering av emissionsbeslutet till och med den 31 mars 2023 eller annan dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.
4. Teckningskursen ska vara vid var tid gällande kvotvärde för Bolagets B-aktie avrundat uppåt till två decimaler.
5. Ny B-aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

6. Syftet med nyemissionen och skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa leverans av B-aktier till Deltagarna i enlighet med LTIP 2020.
7. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna kommer att tas fram inför ett eventuellt beslut av styrelsen om nyemission av teckningsoptioner i enlighet med bemyndigandet. Sådana villkor kommer att innehålla bland annat bestämmelser om omräkning i vissa fall av teckningskursen och det antal B-aktier som en teckningsoption berättigar till teckning av.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registrering hos Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

#### **15 (d)(ii) – Förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier av serie B inom ramen för LTIP 2020**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att relevant dotterbolag till Bolaget eller tredje part får överlåta högst 32 680 teckningsoptioner eller B-aktier i Bolaget (såsom tillämpligt) till Deltagare i LTIP 2020 eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av LTIP 2020.

Överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna i LTIP 2020 ska ske vederlagsfritt. Eventuell överlåtelse av B-aktier till Deltagarna i LTIP 2020 (efter utnyttjande av teckningsoptioner av tredje part) ska ske till ett pris per aktie motsvarande vid var tid gällande kvotvärde för B-aktien.

Antalet teckningsoptioner eller B-aktier i Bolaget (såsom tillämpligt) som kan överlåtas till Deltagarna i LTIP 2020 ska vara föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission med företrädesrätt för aktieägarna och/eller andra liknande händelser. Överlåtelse av teckningsoptioner eller B-aktier i Bolaget (såsom tillämpligt) ska ske vid den tidpunkt, och enligt de villkor som gäller för Programmet, då Deltagare i LTIP 2020 är berättigade till att erhålla tilldelning av B-aktier. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av teckningsoptioner eller B-aktier i Bolaget (såsom tillämpligt) utgör ett led i genomförandet av LTIP 2020. Därför anser styrelsen det vara till fördel för Bolaget att överlåta teckningsoptioner eller B-aktier i Bolaget (såsom tillämpligt) enligt förslaget.

I förekommande fall ska även bolagsstämman i relevant dotterbolag till Bolaget godkänna eventuell överlåtelse från dotterbolaget av teckningsoptioner enligt ovan.

#### **Majoritetskrav**

Ett beslut av årsstämman i enlighet med punkt 15 är giltigt endast om det biträts av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

---

Stockholm i december 2019  
**Atvexa AB (publ)**  
Styrelsen

## **Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551) med anledning av förslaget i punkt 15 (c)(iii)**

Styrelsen i Atvexa AB (publ), org. nr 556781-4024, ("Bolaget") får härmed i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL"), avge följande yttrande till förslaget om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier av serie C.

Styrelsens motivering till att det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier av serie C är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. ABL är följande.

### **Verksamhetens art, omfattning och risker**

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordning och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i Bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

### **Bolagets och koncernens ekonomiska ställning**

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 augusti 2019 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2017/2018 tillsammans med bokslutskommunikén för perioden 1 september 2018 – 31 augusti 2019. Det framgår också av dessa handlingar vilka principer som tillämpas för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Förslaget till återköp av egna aktier av serie C innebär att styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om återköp av samtliga utestående aktier av serie C, under förutsättning att Bolagets aktier av serie B har tagits upp till handel på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för beslutet. Koncernens respektive Bolagets soliditet per den 31 augusti 2019 uppgick till 41,8 procent respektive 54,0 procent. Mot bakgrund av att Bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet är såväl Bolagets som koncernens soliditet betryggande. Likviditeten i Bolaget och koncernen bedöms likaledes kunna upprätthållas på en betryggande nivå.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen och bokslutskommunikén för perioden 1 september 2018 – 31 augusti 2019 står i rimlig proportion till omfattningen av Bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av det nu föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier. Det föreslagna återköpet av egna aktier av serie C inkräktar inte på Bolagets krav på full täckning för Bolagets bundna egna kapital enligt balansräkningen per den 31 augusti 2019, inte heller med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen.

Enligt styrelsens uppfattning utgör det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier av serie C varken på kort eller på lång sikt något hinder för Bolaget och för övriga i koncernen ingående bolag att fullgöra sina förpliktelser, samt ej heller att fullgöra erforderliga investeringar.




### **Återköpsförslagets försvarlighet**

Styrelsen bedömer att det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna aktier av serie C är försvarligt med hänsyn till dels de krav som verksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens egna kapital, dels Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Mot bakgrund av det ovan angivna är styrelsens bedömning att det föreslagna återköpet av egna aktier av serie C är försvarligt med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap 3 § andra och tredje styckena ABL. Vid ett eventuellt utnyttjande av ett bemyndigande från årsstämman att genomföra förvärv av



egna aktier av serie C kommer styrelsen att vid varje tillfälle på nytt pröva frågan om förvärvens försvarlighet med hänsynstagande till ABL:s regler.

   
17  


## BOLAGSORDNING

Atvexa AB (556781-4024)

Antagen på årsstämma den 16 januari 2020

### § 1 Firma

Bolagets firma är Atvexa AB. Bolaget är publikt (publ).

### § 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Danderyds kommun, Stockholms län.

### § 3 Verksamhet

Bolaget ska, direkt eller indirekt, äga och förvalta värdepapper i bolag som bedriver skol-, förskole-, särskole- och barnomsorgsverksamhet och fastigheter samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

### § 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

### § 5 Antal aktier m.m.

Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

Aktier kan ges ut i tre serier, serie A till ett antal av högst 40 000 000, serie B till ett antal av högst 40 000 000 och serie C till ett antal av högst 40 000 000. Vid omröstning på bolagsstämma berättigar aktie av serie A till tio röster samt aktie av serie B och C till en röst.

Aktie av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar aktie av serie C till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A, serie B och serie C ska ägare till aktier av serie A, serie B och serie C ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier som innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A, B eller C ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är serie A, B eller C, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

 su  
H

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av vissa aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av aktie av serie C och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av aktie av serie C. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per aktie av serie C ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie av serie C som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, för det fall Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse om att lagakraftvunnet beslut registrerats.

#### **§ 6 Omvandlingsförbehåll**

Aktie av serie A ska på begäran av dess ägare omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal aktier som ska omvandlas, ska göras hos bolaget. Bolaget ska utan dröjsmål anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering sker.

Aktie av serie C som innehas av bolaget ska efter beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktie av serie B. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

#### **§ 7 Styrelse**

Bolagets styrelse ska bestå av lägst tre (3) ledamöter och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

#### **§ 8 Revisorer**

Bolaget ska ha lägst en och högst två revisorer och motsvarande antal suppleanter, eller ett eller två registrerade revisionsbolag. Revisor och revisorssuppleant, respektive huvudansvarig revisor, ska vara auktoriserad revisor.

#### **§ 9 Kallelse till bolagsstämman**

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

#### **§ 10 Anmälan om och rätt till deltagande i bolagsstämman**

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551) avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra en anmälan till

TS SW  
HA

bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren har gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

## § 11 Årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

- 1) Val av ordförande vid stämman.
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 3) Godkännande av dagordning.
- 4) Val av en eller två justeringsmän.
- 5) Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
- 6) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
- 7) Beslut om
  - (a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - (b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
- 8) Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer.
- 9) Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer.
- 10) Val av styrelseledamöter och revisorer och revisorssuppleanter.
- 11) Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## § 12 Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas i Danderyd eller i Stockholm.

## § 13 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 september - 31 augusti.

## § 14 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

