



## Kallelse till extra bolagsstämma i Clavister Holding AB (publ.), 556917-6612

Aktieägarna i Clavister Holding AB (publ.) 556917-6612 ("Bolaget") kallas härmed till extra bolagsstämma tisdagen 17 januari 2017 kl. 13:00 i Clavisters lokaler på Sjögatan 6J i Örnsköldsvik.

### Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman skall dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast onsdagen 11 januari 2017, och dels anmäla sitt deltagande till Bolaget senast onsdagen 11 januari 2017.

Anmälan om deltagande till stämman kan göras till Bolaget på följande sätt: per e-post: [finance@clavister.com](mailto:finance@clavister.com), eller per brev: Clavister Holding AB, Sjögatan 6 J, 891 60 Örnsköldsvik. Vid anmälan bör uppges namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress och telefonnummer. Om aktieägaren avser att medföra ett eller två biträden till bolagsstämman ombeds vänligen att sådant deltagande anmälas hos Bolaget enligt ovan.

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person skall registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling, utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för den juridiska personen, bifogas fullmakten. Fullmaktens giltighetstid får anges till längst fem år från utfärdandet. En kopia av fullmakten samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till Bolaget på adress enligt ovan. Fullmakten i original samt registreringsbevis skall även uppvisas på stämman. Fullmaktsformulär och anmälningsedlar finns tillgängliga via Bolagets hemsida, [www.clavister.com](http://www.clavister.com).

### Förvaltarregisterade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste i god tid begära att förvaltaren före onsdagen den 11 januari 2017 hos Euroclear Sweden AB tillfälligt inregistrerar aktierna i eget namn för att ha rätt att delta i stämman.

### Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordföranden vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en justeringsperson.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Beslut om ändring av bolagsordningen.
7. Beslut om att återkalla och makulera teckningsoptioner.
8. Beslut om emission av högst 100 000 teckningsoptioner till anställda i PhenixID.
9. Beslut om emission av högst 120 000 teckningsoptioner till dotterbolaget Clavister AB för vidareöverlåtelse till framtida anställda inom Clavister AB och/eller PhenixID.
10. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner av aktier och/eller konvertibler.
11. Beslut om godkännande av tidigare beslut om emission av teckningsoptioner.
12. Beslut om godkännande av tidigare beslut om apportemissioner.
13. Avslutande av stämman.

### Förslag till beslut

#### Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordföranden vid stämman

Styrelsen föreslår att Peter Dahlander väljs som ordförande på stämman.

#### Punkt 6: Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen för Bolaget föreslår extra bolagsstämman beslutar att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:

### **Deltagande i bolagsstämma**

Det föreslås att bolagsordningens bestämmelse om rätt att delta i bolagsstämma ändras avseende dagen för anmälan samt anmälan av biträden. Bolagsordningens § 9 föreslås därmed ändras till att lyda enligt följande:

*"Aktieägare som vill delta i bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i aktieboken senast fem (5) vardagar före stämman och dels anmäla sitt deltagande samt antalet biträden (högst två) till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte (5) vardagen före stämman."*

### **Dagordning vid årsstämma**

Vidare föreslås att § 10 i bolagsordningen avseende ärende på årsstämma ändras så att punkt 10 om beslut om antal styrelseledamöter flyttas före nuvarande punkt 8 och 9 innebärande att ordningsföljden i § 10 ändras till att bli följande:

*"8. Beslut om antal styrelseledamöter*

*9. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna*

*10. Val till styrelsen och i förekommande fall revisorer"*

Det föreslås även att skrivningen "i förekommande fall" stryks ur dagordningen avseende (i) framläggande av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, (ii) framläggande av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, (iii) ansvarsfrihet för den verkställande direktören, (iv) val av revisorer.

### **Övrigt**

Det föreslås en teknisk förändring av bolagsordningens § 12 angående avstämningsförbehåll med anledning av en lagändring. Bolagsordningens § 12 får därmed följande lydelse:

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

Det föreslås slutligen att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

### **Punkt 7: Beslut om att återkalla och makulera teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om att Bolaget skall 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.

Teckningsoptionerna innehas av Bolagets helägda dotterbolag Clavister AB, org. nr 556546-1877, ("**Dotterbolaget**") efter att Dotterbolaget tecknat samtliga teckningsoptioner i enlighet med årsstämmans beslut den 21 april 2016. Dotterbolaget har därefter överlåtit 530 800 teckningsoptioner till anställda inom Bolaget och koncernen till marknadsmässiga villkor.

### **Punkt 8: Beslut om emission av högst 100 000 teckningsoptioner till anställda i PhenixID**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om emission av högst 100 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 10 000,00 kronor. Teckningsoptionerna skall medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget. För emissionen föreslås följande villkor gälla:

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma 10 anställda (exklusive de fyra f.d. huvudägarna) i Phenixid AB, org. nr 556987-6310, och Phenixid ABs dotterbolag PhenixID UG, org. nr HRB 222404, ("**PhenixID**").

Teckningsoptionerna skall tecknas på särskild teckningslista senast den 1 februari 2017. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden.

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 79,00 kronor. Teckning av ny aktie genom utnyttjande av teckningsoption skall ske 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.

Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Syftet med emissionen och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att erbjuda anställda inom PhenixID ett långsiktigt ägarengagemang i Bolaget med anledning av att PhenixID, enligt beslut om apportemission fattat av styrelsen den 10 oktober 2016 med stöd av bemyndigande lämnat av extra bolagsstämman den 20 september 2016, sedan augusti 2016 är ett helägt dotterbolag till Bolaget. På så vis skapas möjligheter för Bolaget att behålla kompetenta anställda. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera de anställda till ett ökat intresse för verksamhet och resultatutveckling.

Övriga optionsvillkor innefattande omräkningsvillkor m.m. finns tillgängliga hos Bolaget på adress enligt ovan.

Det föreslås att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

#### *Tidigare incitamentsprogram, utspädning och effekter på viktiga nyckeltal*

Bolaget har för närvarande tre pågående incitamentsprogram där sammanlagt 858 050 teckningsoptioner är utestående (efter styrelsens föreslagna återkallelse och makulering av 429 200 teckningsoptioner, enligt punkt 7, som tecknats av Dotterbolaget), varav 152 250 teckningsoptioner kan utnyttjas för att teckna aktier senast den 31 december 2016, 175 000 teckningsoptioner kan utnyttjas för att teckna aktier senast den 31 december 2017 och 530 800 teckningsoptioner kan utnyttjas för att teckna aktier under perioden från den 15 juni 2019 till och med den 30 juni 2019. Samtliga teckningsoptioner berättigar till teckning av en aktie per innehavd teckningsoption.

De nya emissionerna av högst 100 000 teckningsoptioner enligt denna punkt 8 och 120 000 teckningsoptioner enligt punkt 9 kan föranleda en utspädning om ca 0,96% av Bolagets aktiekapital och av rösterna i Bolaget efter full utspädning, beräknat på det antal aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av ovanstående teckningsoptioner i Bolaget. Emissionen förväntas inte ha några materiella effekter på viktiga nyckeltal.

#### *Kostnader*

Emission av de 100 000 teckningsoptionerna medför kostnader i form av löner, förmåner och sociala avgifter, vilka preliminärt beräknas uppgå till cirka 740 000,00 kronor. Dessa kommer att redovisas som personalkostnader.

#### *Förslagets beredning*

Förslaget till emission av teckningsoptioner har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

#### **Punkt 9: Beslut om emission av högst 120 000 teckningsoptioner till dotterbolaget Clavister AB för vidareöverlåtelse till framtida anställda inom Clavister AB och/eller PhenixID**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om emission av högst 120 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 12 000,00 kronor. Teckningsoptionerna skall medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget. För emissionen skall följande villkor gälla:

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget vederlagsfritt, varvid Dotterbolaget får vidareöverlåta teckningsoptionerna vid ett eller flera tillfällen till personer som är eller kommer att bli anställda inom Dotterbolaget och/eller inom PhenixID till ett kontant pris som inte understiger optionens aktuella marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och i övrigt på samma villkor som i emissionen. Vidareöverlåtelse får ske enligt följande fördelning:

<b>Personer som är/kommer bli anställda inom Dotterbolaget och/eller PhenixID</b>	<b>Antal per person</b>
Engineering	3 500
Sales	10 000

Sales/Engineering/Företagsledning (specialister och/eller nyckelpersoner)	20 000
G&A	12 500

De personer som kommer ha rätt att förvärva teckningsoptioner skall anmäla till Bolagets styrelse om de önskar förvärva teckningsoptioner. Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. Vid överteckning skall tilldelning av teckningsoptioner ske enligt följande. I första hand skall tilldelning ske pro rata i förhållande till tecknat antal. I andra hand skall tilldelning ske genom lottning verkställd av Bolaget. Bolagets styrelse beslutar om slutgiltig tilldelning enligt ovan och skall instruera styrelsen i Dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna.

Teckningsoptionerna skall tecknas av Dotterbolaget senast den 1 februari 2017 på särskild teckningslista, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden. Dotterbolaget skall ej erlägga någon betalning för teckningsoptionerna.

Teckningsoptionerna skall vidareöverlåtas till en premie per option baserad på optionens marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och vedertagna antaganden om bland annat volatilitet och riskfri ränta.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 72,00 kronor. Teckning av ny aktie genom utnyttjande av teckningsoption skall ske 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.

Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Syftet med emissionen och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för Bolaget att attrahera kompetenta medarbetare genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang för dem. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera dem till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen samt syfta till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och Bolagets aktieägare.

Övriga optionsvillkor innefattande omräkningsvillkor m.m. finns tillgängliga hos Bolaget på adress enligt ovan.

Det föreslås även att bolagsstämman godkänner Dotterbolagets rätt till vidareöverlåtelse av teckningsoptioner enligt beslutet.

Det föreslås även att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

*Tidigare incitamentsprogram, utspädning och effekter på viktiga nyckeltal*  
Se punkt 8.

#### *Kostnader*

De 120 000 teckningsoptionerna kommer att vidareöverlåtas till marknadsvärde bedömer Bolaget att några sociala avgifter inte kommer att uppstå till följd av emissionen eller vidareöverlåtelsen. Kostnaderna kommer därför endast att bestå av begränsade kostnader för implementering och administration av teckningsoptionerna.

#### *Förslagets beredning*

Se punkt 8.

#### **Punkt 10: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner av aktier och/eller konvertibler**

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, inom bolagsordningens gränser, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av högst 1 000 000 aktier och/eller konvertibler till marknadsmässiga villkor. Betalning får ske kontant, genom apport eller kvittning. Därvid får styrelsen besluta om en eller flera emissioner varvid Bolagets aktiekapital och antal aktier kan ökas med högst 100 000,00 kronor respektive högst 1 000 000 aktier, vilket motsvarar en utspädning om högst ca 4,21% av Bolagets aktiekapital och av rösterna i Bolaget efter full utspädning beräknat på antal utestående aktier per dagen för denna kallelse.

Såväl styrelsen som verkställande direktören föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

#### **Punkt 11: Beslut om godkännande av tidigare beslut om emission av teckningsoptioner**

Styrelsen har den 20 augusti 2014 och den 26 maj 2015, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat att emittera totalt 173 250 teckningsoptioner till styrelsens ledamöter, anställda och nyckelpersoner inom Bolaget i enlighet med i huvudsak följande villkor:

- Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom en (1) styrelseledamot med rätt att teckna 26 250 teckningsoptioner och 14 anställda med rätt att teckna 147 000 teckningsoptioner.
- Betalning för tecknade teckningsoptioner skulle erläggas kontant.
- Varje emitterad teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 30 kronor senast den 31 december 2016.
- Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner kan Bolagets aktiekapital komma att öka med 17 325 kr.
- Priset för teckningsoptionerna motsvarade marknadsvärdet för teckningsoptionerna och fastställdes med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell.

Vidare har beslut vid årsstämman den 28 april 2015 avseende bemyndigande fattats om emission av högst 250 000 teckningsoptioner, till styrelsens ledamöter, anställda och nyckelpersoner inom Bolaget, vilket även styrelsen har beslutat att emittera teckningsoptioner med stöd av den 17 juni 2015 och den 9 oktober 2015. Dessutom har ytterligare teckningsoptioner emitterats i enlighet med beslutet vid årsstämman, då beslutet även har uppfattats som ett emissionsbeslut medan det enligt protokollet och kallelsen var att anse som ett bemyndigande samtidigt som biträdande av beslutet med erforderlig majoritet om minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman blivit otydligt protokollfört. Emissionerna har skett i huvudsak enligt följande villkor;

- Rätt att teckna teckningsoptioner tillkom nyckelpersoner i Bolaget enligt följande:
  - Kategori 1 (bestående av styrelsens ordförande) erbjöds att teckna högst 100 000 teckningsoptioner.
  - Kategori 2 (bestående av vid stämman nyinvald styrelseledamot som inte utgjorde kategori 1, en (1) person) erbjöds teckna 50 000 teckningsoptioner.
  - Kategori 3 (bestående av andra nyckelpersoner i Bolagets operationella verksamhet, totalt högst tio (10) personer) erbjöds att teckna sammanlagt högst 100 000 teckningsoptioner.
- Betalning för tecknade teckningsoptioner skulle erläggas kontant.
- Varje emitterad teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 30 kronor senast den 31 december 2017.
- Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner kan Bolagets aktiekapital komma att öka med 25 000 kr.
- Priset för teckningsoptionerna motsvarade marknadsvärdet för teckningsoptionerna och fastställdes med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell.

Då ovanstående emissionsbeslut fattats dels av styrelsen med stöd av bemyndigande från bolagsstämman, dels utan att erforderlig majoritet blivit korrekt protokollförd är besluten ogiltiga. Bolagsstämman kan dock besluta att godkänna de aktuella emissionsbesluten i efterhand. Styrelsen anser att det ligger i såväl bolagets som i aktieägarnas intresse att godkänna ovan angivna emissionsbeslut.

Styrelsen föreslår således att extra bolagsstämman skall godkänna ovanstående emissioner.

#### **Punkt 12: Beslut om godkännande av tidigare beslut om apportemissioner**

Styrelsen har den 2 oktober 2015, 9 november 2015, 7 december 2015 och 18 januari 2016, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat om apportemissioner om sammanlagt 464 250 aktier, varvid kretsen av tecknare innefattade styrelsens ledamöter, anställda och nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen. Emissionerna har skett i huvudsak enligt följande villkor:

- Rätt att teckna tillkom samtliga optionsinnehavare i Dotterbolaget vid tiden för styrelsens respektive beslut, totalt 27 personer.
- Betalning för aktierna skulle erläggas genom tillskjutande av aktier i Dotterbolaget varvid tjugo (20) aktier i Dotterbolaget berättigade till en (1) aktie i Bolaget.
- Teckningskursen för aktierna motsvarade en teckningskurs om 25 kronor per aktie i Bolaget.

- Bolagets aktiekapital ökade genom emissionerna med 46 425 kronor.

Styrelsen har den 10 oktober 2016 med stöd av bemyndigande lämnat från extra bolagsstämma den 20 september 2016 beslutat om emission av 1 210 516 aktier varvid kretsen av tecknare innefattar styrelsens ledamöter, anställda och nyckelpersoner inom dotterbolaget PhenixID som förvärvats per den 25 augusti 2016. Emissionen har skett i huvudsak enligt följande villkor:

- Rätt att teckna aktierna tillkom samtliga aktieägare i PhenixID (förutom Bolaget).
- Betalning för aktierna skulle erläggas genom tillskjutande av aktier i PhenixID varvid en (1) aktie i PhenixID berättigade till 12,105 aktier i Bolaget.
- Teckningskursen för aktierna motsvarande en teckningskurs om 52,87 kronor per aktie i Bolaget.
- Bolagets aktiekapital ökade genom emissionen med 121 051,60 kronor.

Då ovanstående emissionsbeslut fattats med stöd av bemyndigande från bolagsstämman är besluten ogiltiga. Bolagsstämman kan dock besluta att godkänna de aktuella emissionsbesluten i efterhand. Styrelsen anser att det ligger i såväl bolagets som i aktieägarnas intresse att godkänna ovan angivna emissionsbeslut.

#### **Antal aktier och röster**

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 22 747 124 aktier medförande motsvarande antal röster. Bolaget äger egna aktier via dotterbolaget PhenixID om 330 000 stycken.

#### **Majoritetsregler**

För giltigt beslut enligt punkterna 6 och 10 krävs att besluten har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

För giltigt beslut enligt punkterna 8-9 och 11-12 krävs att detta har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman, då emissionerna riktar sig till tecknare och personer som äger rätt att förvärva teckningsoptioner och aktier som ryms inom den krets som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen.

#### **Övrig information**

Fullmaktsformulär hålls tillgängligt hos Bolaget på adress enligt ovan och på Bolagets hemsida, [www.clavister.com](http://www.clavister.com), per dagen för denna kallelse. Fullständiga förslag till beslut och övriga erforderliga handlingar enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida senast två (2) veckor före stämman. Samtliga handlingar sänds till de aktieägare som så begär och uppger sin e-post- eller postadress.

#### **Upplýsningar på stämman**

Aktieägarna erinras om rätten att, vid extra bolagsstämman, begära upplýsningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

Örnsköldsvik december 2016  
Clavister Holding AB (publ)  
*Styrelsen*