

Styrelsens för AB Novestra (publ) förslag till beslut om inlösen av aktier genom (i) uppdelning av aktier, (ii) ökning av aktiekapitalet genom fondemission och (iii) minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk indragning av aktier

The Board of Directors' of AB Novestra (publ) proposal for a resolution on redemption of shares comprising (i) share split, (ii) increase in the share capital through a bonus issue, and (iii) reduction of the share capital through mandatory redemption of shares

Styrelsen för Novestra har beslutat att föreslå att extra bolagsstämma den 9 februari 2016 beslutar om inlösen av sammanlagt 37.187.973 aktier för återbetalning till aktieägarna. Förslaget innebär att inlösen genomförs som ett obligatoriskt inlösenförfarande, enligt vilket varje befintlig aktie i bolaget delas upp i två aktier (s.k. aktiesplit 2:1) varav en aktie ska benämnas *inlösenaktie*, dessa kommer sedermera att lösas in. För att kunna genomföra inlösen på ett tidseffektivt sätt föreslår styrelsen även att en fondemission genomförs. Mot bakgrund av ovanstående föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar i enlighet med nedanstående förslag.

(i) Uppdelning av aktier

Styrelsen föreslår att en uppdelning av bolagets aktier (s.k. aktiesplit) ska genomföras så att varje aktie delas i två aktier, varav en ska benämnas inlösenaktie. Styrelsen ska bemyndigas att fastställa avstämningsdag för aktiespliten.

Efter genomförd aktiesplit kommer antalet aktier i bolaget att uppgå till 74.375.946, envar med ett kvotvärde om 0,50 kronor.

(ii) Fondemission

Styrelsen föreslår vidare att bolagets aktiekapital ska ökas med 37.187.973 kronor genom fondemission. Det belopp som aktiekapitalet ska ökas med ska tillföras aktiekapitalet från fritt eget kapital. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Efter genomförd fondemission kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 74.375.946 kronor, fördelat på sammanlagt 74.375.946 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 1,00 krona.

(iii) Minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk indragning av aktier

Styrelsen föreslår vidare att bolagets aktiekapital ska minskas med 37.187.973 kronor (minskningsbeloppet) genom indragning av 37.187.973 aktier. Inlösenvederlaget uppgår till 2,45 kronor per aktie. Det vederlag som erläggs per aktie överstiger aktiernas kvotvärde med 1,45 kronor. Den del av vederlaget som överstiger aktiernas kvotvärde ska tas från bolagets fria egna kapital. De aktier som ska dras in utgörs av samtliga de aktier som efter genomförd aktiesplit enligt punkten (i) ovan benämns inlösenaktier. Indragning av inlösenaktier kommer ske automatiskt, aktieägare kommer inte behöva vidta några åtgärder för att få inlösenaktier inlösta. Ändamålet med minskningen av aktiekapitalet är återbetalning till aktieägarna.

Datumen för handel i inlösenaktier samt avstämningsdag för indragning av inlösenaktier för inlösen är följande:

- 1) Handel med inlösenaktier på Nasdaq Stockholm beräknas pågå under perioden från och med den 17 februari 2016 till och med den 2 mars 2016.
- 2) Avstämningsdag för indragning av inlösenaktier beräknas vara den 4 mars 2016, varefter Euroclear Sweden AB beräknas kunna verkställa utbetalning av inlösenlikvid omkring den 9 mars 2016.

Vidare föreslås att styrelsen bemyndigas att justera datumen för handel i inlösenaktier samt avstämningsdag för indragning av inlösenaktier för det fall att styrelsen finner det nödvändigt.

Efter genomförd minskning av aktiekapitalet kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 37.187.973 kronor, fördelat på sammanlagt 37.187.973 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 1,00 krona.

Enligt den senast avgivna årsredovisningen uppgår det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen till 159.693.108 kronor. Beloppet fastställdes vid årsstämma den 23 april 2015 och inget beslut om värdeöverföring har skett där efter.

Till detta styrelsens förslag fogas:

- a) redogörelse från bolagets styrelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen och yttrande från bolagets revisor enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen;
- b) motiverat yttrande från bolagets styrelse och yttrande från bolagets revisor enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen; samt
- c) kopia av årsredovisningen för räkenskapsåret 2014 jämte redogörelse från bolagets styrelse samt yttrande från bolagets revisor enligt 12 kap. 7 § och 20 kap. 12 § aktiebolagslagen.

Bolagsstämmans beslut enligt punkterna (i)-(iii) ovan är villkorade av varandra och ska fattas som ett beslut. För giltigt beslut av bolagsstämman erfordras biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

Verkställande direktören ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i besluten under punkterna (i)-(iii) ovan som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Övrig information

En informationsbroschyr som beskriver inlösenförfarandet kommer att upprättas med anledning av styrelsens förslag. Informationsbroschyren kommer att finnas tillgänglig innan handel med inlösenaktier inleds på bolagets webbplats www.novestra.com, hos bolaget på adress Grev Turegatan 3 i Stockholm samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

The Board of Directors of Novestra has resolved to propose that the extraordinary general meeting on February 9, 2016, resolves on redemption of in total 37.187.973 shares for repayment to the shareholders. The distributions is proposed to be carried out by way of an mandatory redemption procedure, according to which each existing share in the company is divided into two shares (a share split 2:1) whereby one share shall be designated redemption share, these will later be redeemed. In order to be able to carry out the redemption procedure in a time efficient manner, the Board of Directors also proposes to conduct a bonus issue. Therefore, the Board of Directors proposes that the general meeting resolves in accordance with the proposals below.

(i) Share split

The Board of Directors proposes that the company's shares shall be split into two shares, of which one shall be designated redemption share. The Board of Directors shall be authorised to determine the record date for the share split.

Following execution of the share split, the number of shares in the Company will be 74,375,946, each share with a quota value of SEK 0.50.

(ii) Bonus issue

Further, the Board of Directors proposes that the share capital shall be increased with SEK 37,187,973 through a bonus issue. The amount with which the share capital shall be increased shall be taken from the non-restricted equity. No new shares shall be issued in connection with the increase in the share capital.

Following execution of the bonus issue, the share capital of the Company will amount to SEK 74,375,946, divided into 74,375,946 shares, each share with a quota value of SEK 1.00.

(iii) Reduction of the share capital through mandatory redemption of shares

Further, the Board of Directors proposes a reduction of the share capital with SEK 37,187,973 (the reduction amount) through redemption of 37,187,973 shares. The redemption consideration amounts to SEK 2.45 per share. The consideration per share exceeds the shares' quota value with SEK 1.45. The part of the consideration which exceeds the shares' quota value shall be taken from the company's unrestricted equity. The shares to be redeemed are all those shares designated redemption shares after the share split under item (i) above. The redemption will occur automatically, shareholders will not need to take any action to get redemption shares redeemed. The purpose of the reduction of the share capital is repayment to the shareholders.

The dates for the period for trading in the redemption shares as well as the record day for redeeming the redemption shares are as follows:

- 1) Trading in redemption shares on Nasdaq Stockholm is expected to continue from and including February 17, 2016, to and including March 2, 2016.
- 2) The record day for redeeming the redemption shares is expected to be March 4, 2016, whereupon distribution of the redemption proceeds is expected to be executed by Euroclear Sweden AB around March 9, 2016.

Further, it is proposed that the Board of Directors is authorised to adjust the period for trading in the redemption shares as well as the record day for redeeming the redemption shares in the event that the Board of Directors finds it necessary.

Following execution of the reduction of the share capital, the share capital of the Company will amount to SEK 37,187,973, divided into 37,187,973 shares, each share with a quota value of SEK 1.00.

According to the latest annual report totals the amount available under Chapter 17 Section 3 of the Companies Act to SEK 159,693,108. The amount was approved at the annual general meeting on 23 April 2015 and no resolution on value transfers have been decided since then.

The following documents are appended to this proposal:

- a) a report from the Company's Board of Directors pursuant to Chapter 20 Section 13 of the Companies Act and a statement from the Company's auditor pursuant to Chapter 20 Section 14 of the Companies Act;
- b) a statement from the Company's Board of Directors, as well as statement from the Company's auditor, pursuant to Chapter 20 Section 8 of the Companies Act; and
- c) a copy of the 2014 annual report together with a report from the Company's Board of Directors, as well as statement from the Company's auditor, pursuant to Chapter 12 Section 7 and Chapter 20 Section 12 of the Companies Act.

The resolution of the general meeting regarding items (i)-(iii) above are conditional upon each other and shall be passed as one resolution. The resolution of the general meeting shall be valid where

supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

The managing director shall be authorised to make such minor amendments to the resolutions in items (i)-(iii) above that may prove necessary in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB.

Miscellaneous

An information brochure describing the redemption procedure will be presented in respect of the board of directors' proposal. The information brochure will be available before the trading in redemption shares commences at the company's website, www.novestra.com, at the company's office, Grev Turegatan 3 in Stockholm, Sweden, and will upon request be sent to shareholders who state their postal address.

Stockholm i januari 2016 / *Stockholm, January 2016*

AB Novestra (publ)
Styrelsen / *The Board of Directors*