

Styrelsens för Strax AB (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 Strax AB (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 Strax AB (publ) har beslutat att föreslå att extra bolagsstämma den 28 december 2018 beslutar om inlösen av sammanlagt 120 592 332 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 241 184 664, envar med ett kvotvärde om cirka 0,052342 euro.

(ii) Fondemission

Styrelsen föreslår vidare att bolagets aktiekapital ska ökas med 12 624 164,563374 euro 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 25 248 329,126748 euro, fördelat på sammanlagt 241 184 664 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 0,104685 euro.

(iii) Minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk indragning av aktier

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital ska minskas med 12 624 164,563374 euro genom obligatorisk indragning av samtliga 120 592 332 inlösenaktier, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 0,104685 euro. Inlösenvederlaget uppgår till 1,10 kronor per aktie. Det vederlag som erläggs per aktie motsvarar aktiens kvotvärde (baserat på aktuell växelkurs i EUR/SEK per 5 december 2018). Varken inlösenbeloppet per aktie (i SEK) eller minskningsbeloppet per aktie (i EUR) påverkas av eventuella valutaförändringar utan kommer oförändrat vara i enlighet med vad som anges ovan. Ändamålet med minskningen av aktiekapitalet är återbetalning till aktieägarna och, för det fall inlösenbeloppet skulle understiga minskningsbeloppet på grund av tillämplig växelkurs (nedan kallat ”**Utbetalningsdifferensen**”), avsättning till fri fond. Avsättning till fri fond kommer i sådant fall att ske med ett belopp motsvarande Utbetalningsdifferensen.

Indragning av inlösenaktier kommer ske automatiskt, aktieägare kommer inte behöva vidta några åtgärder för att få inlösenaktier inlösta.

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 7 januari 2019 till och med den 21 januari 2019.
- 2) Avstämningsdag för indragning av inlösenaktier beräknas vara den 23 januari 2019, varefter Euroclear Sweden AB beräknas kunna verkställa utbetalning av inlösenlikvid omkring den 28 januari 2019.

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 12 624 164,563374 euro, fördelat på sammanlagt 120 592 332 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 0,104685 euro.

Enligt den senast avgivna årsredovisningen uppgår det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen till 62 407 000 euro. Beloppet fastställdes vid årsstämma den 24 maj 2018 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 2017 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.strax.com, hos bolaget på adress Mäster Samuelsgatan 10 i Stockholm samt sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

The Board of Directors of Strax AB (publ) has resolved to propose that the extraordinary general meeting on December 28, 2018, resolves on redemption of in total 120,592,332 shares for repayment to the shareholders. The distribution is proposed to be carried out by way of a 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.

In light of the above, 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 241,184,664, each share with a quota value of approximately EUR 0.052342.

(ii) Bonus issue

Further, the Board of Directors proposes that the share capital shall be increased with EUR 12,624,164.563374 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 EUR 25,248,329.126748, divided into 241,184,664 shares, each share with a quota value of approximately EUR 0.104685.

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

*Further, the Board of Directors proposes a reduction of the share capital with EUR 12,624,164.563374 through mandatory redemption of all 120,592,332 redemption shares, each share with a quota value of approx. EUR 0.104685. The redemption consideration amounts to SEK 1.10 per share. The redemption consideration per share corresponds to the share's quota value (based on the exchange rate in EUR/SEK as per 5 December 2018). Neither the proceed per share (in SEK), nor the redemption amount per share (in EUR), is affected by any currency exchange fluctuations and will thus remain in accordance with above. The purpose of the reduction of the share capital is repayment to the shareholders, and in case the redemption consideration is less than the redemption amount due to the applicable exchange rate (below referred to as "**Payment difference**"), allocation to unrestricted shareholders' equity. In such case, the allocation to unrestricted shareholders' equity will be made with an amount corresponding to the Payment difference.*

The redemption of redemption shares will occur automatically, shareholders will not need to take any action to get redemption shares redeemed.

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 January 7, 2019, to and including January 21, 2019.*
- 2) The record day for redeeming the redemption shares is expected to be January 23, 2019, whereupon distribution of the redemption proceeds is expected to be executed by Euroclear Sweden AB around January 28, 2019.*

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 EUR 12,624,164.563374, divided into 120,592,332 shares, each share with a quota value of approximately EUR 0.104685.

According to the latest annual report the amount available under Chapter 17 Section 3 of the Companies Act totals EUR 62,407,000. The amount was approved at the annual general meeting on May 24, 2018, and no resolution on value transfers has 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 2017 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, Mäster Samuelsgatan 10 in Stockholm, Sweden, and will upon request be sent to shareholders who state their postal address.

Stockholm i december 2018 / *Stockholm, December 2018*

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