

Punkterna 9-10: Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen och beslut om apportemission

REHACT AB, org.nr. 556678-6645 ("Bolaget") har inlett förhandlingar med aktieägarna i AB Fastator, org. nr. 556848-4603 ("AB Fastator") som syftar till att Bolaget förvärvar aktierna i AB Fastator. Aktieägare som tillsammans företräder ca 34 % av aktiekapitalet och 46 % av rösterna föreslår att årsstämman beslutar att rikta ett erbjudande till aktieägarna i AB Fastator om apportemission av aktier av serie B i Bolaget i syfte att möjliggöra förvärvet av AB Fastator, i enlighet med vad som framgår nedan.

AB Fastator är ett privat bolag som investerar i fastighetsbranschen och arbetar med entreprenörsdrivna företag som har kunniga team och stark affärsidé. Investeringarna är långsiktiga över konjunkturcykler och ger stabil avkastning tack vare goda kunskaper om våra lokala marknader. Fastator ger möjlighet för institutioner och förmögna privatpersoner att placera kapital till god avkastning. Inom bolaget finns stor fastighetskompetens och ett av branschens absolut bästa nätverk, vilket genererar värdeökningar och nya affärer som få konkurrenter kan matcha.

Betalning för förvärvet föreslås ske genom en emission av lägst 67 200 000 och högst 96 000 000 nya aktier av serie B i Bolaget till aktieägarna i AB Fastator. Förvärvet är villkorat av att årsstämman i Bolaget fattar beslut om en rad åtgärder, vilka närmare beskrivs under nedanstående punkter. Samtliga beslut under punkterna 9-10 är beroende av varandra och villkoras av att samtliga beslut fattas av årsstämman. Vidare är beslutet villkorat av att minst 70 % av det totala antalet aktier i AB Fastator tillskjuts som apportegendom.

Punkt 9: Beslut om ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra apportemissionen enligt punkt 10 nedan, föreslår aktieägare som tillsammans företräder ca 34 % av aktiekapitalet och 46 % av rösterna att årsstämman beslutar om ändring av Bolagets bolagsordning genom ändring av:

- Bolagets firma till AB Fastator (§1)
- Bolagets verksamhet till att inrymma AB Fastators verksamhet § 3)
- Aktiekapitalets gränser, gränser för antalet aktier i Bolaget och antalet aktier av respektive aktieslag (§§ 4-6)
- Hembudsförbehållet avseende vilka överlåtelse som omfattas (§ 13)

Samtliga ändringar framgår av det förslag till bolagsordning som bifogas som Bilaga 1. I övrigt föreslås bolagsordningen vara oförändrad.

Punkt 10: Beslut om apportemission

Aktieägare som tillsammans företräder ca 34 % av aktiekapitalet och 46 % av rösterna föreslår att årsstämman beslutar att rikta ett erbjudande till aktieägarna i AB Fastator och beslutar om nyemission av lägst 67 200 000 och högst 96 000 000 aktier av serie B i Bolaget mot betalning med apportegendom i form av minst 70 % av aktierna i AB Fastator i huvudsak enligt följande villkor:

1. Den totala ökningen av Bolagets aktiekapital uppgår till lägst 13 440 000 och högst 19 200 000 kronor.
2. Det totala antalet nya aktier av serie B uppgår till lägst 67 200 000 och högst 96 000 000.
3. Rätt att teckna samtliga nya aktier av serie B ska endast tillkomma aktieägarna i AB Fastator, där varje aktieägare i AB Fastator ska erhålla nya aktier av serie B i Bolaget i förhållande till aktieägarens innehav av aktier i AB Fastator. Antalet aktieägare i AB Fastator uppgår till totalt tio stycken.

4. Teckning av aktier ska ske genom teckning på teckningslista senast den 24 juni 2015. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
5. Betalning för tecknade aktier ska erläggas senast den 24 juni 2015 genom tillskjutande av upp till 120 000 aktier i AB Fastator, där varje aktieägare i AB Fastator som önskar teckna aktier i Bolaget enligt erbjudandet ska tillskjuta sina aktier AB Fastator. Styrelsen ska äga rätt att förlänga betalningstiden. Värdet på apportegendomen beräknas uppgå till 288 000 000 kronor eller 2 400 kronor per aktie baserat på totalt 120 000 aktier. Teckningskursen för varje nyemitterad aktie i REHACT AB har fastställts till 3,00 kronor, totalt 288 000 000 kronor. Efter apportemissionen kommer de tidigare ägarna till AB Fastator att äga högst 93 procent av totalt antal utestående aktier och motsvarande högst 94 procent av antalet utestående B-aktier samt noll (0) procent av antalet utestående A-aktier i Bolaget.
6. De nya aktierna av serie B medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
7. Emissionsbeslutet förutsätter ändring av bolagsordningen enligt punkt 9 ovan.
8. Bolagsstämmans beslut i enlighet med punkterna 9 - 10 skall antas som ett beslut. Sådant beslut är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.
9. Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.
10. Styrelsens redogörelse och revisorns yttrande enligt 13 kap. 7 - 8 §§ aktiebolagslagen bifogas, Bilaga 2-3.

Bilaga 1

Bolagsordning

Aktiebolaget Fastator (publ), org. nr. 556678-6645

§ 1. Firma

Bolagets firma är Aktiebolaget Fastator. Bolaget är publikt och firman skall följas av beteckningen (publ).

§ 2. Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms stad.

§ 3. Verksamhet

Bolagets verksamhet skall vara att förvalta fast och lös egendom. Vidare skall bolaget, direkt eller indirekt, utveckla och bedriva handel med system och licensrättigheter för system för att minska energiförbrukningen i fastigheter, konsulterande verksamhet gällande energiförbrukning, finansiell verksamhet (dock ej sådan verksamhet som avses i lagen om bankrörelse respektive lagen om kreditbolag), handel med och förvaltning av värdepapper, undervisnings- och utbildningsverksamhet, erbjuda konsulterande verksamhet inom informationsteknologi samt jämte med all ovan angiven rörelse förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 14 000 000 kronor och högst 56 00 000 kronor.

§ 5. Antal aktier

Antal aktier skall vara lägst 70 000 000 stycken och högst 280 000 000 stycken

§ 6. Aktieslag

Aktier får ges ut i två aktieslag, serie A och serie B. Aktier av serie A får utges till ett antal av 1 000 000 och aktier av serie B till ett antal av 280 000 000.

Vid röstning på bolagsstämman medför aktie av serie A tio (10) röster och aktier av serie B en (1) röst. Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats 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 av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt

att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemmission 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 visst 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.

Aktie av serie A skall kunna omvandlas till aktie av serie B. Ägare till aktie av serie A äger under januari, april och oktober månad varje år ("Omvandlingsperioderna"), rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling skall göras skriftligen och ha inkommit till bolagets styrelse senast sista dagen under aktuell Omvandlingsperiod. Därvid skall anges det antal aktier av serie A som önskas omvandlade.

Styrelsen skall efter utgången av varje Omvandlingsperiod behandla frågan om omvandling. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 7. Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 8. Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter med högst sju styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna och styrelsesuppleanterna väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

§ 9. Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleant, alternativt ett registrerat revisionsbolag.

§ 10. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§ 11. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar och på företagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före

bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före bolagsstämman.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman, dels göra en anmälan till bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 12. Ärenden på bolagsstämma

Årsstämma skall avhållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På en ordinarie bolagsstämma ska följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
5. Val av protokollförare samt en eller två justeringspersoner.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
 - b) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
 - c) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
8. Fastställande av antalet bolagsstämموالدا styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, antal revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt gällande lag eller bolagsordningen.

§ 13. Hembud för aktie av serie A

Om en aktie av serie A har övergått till en person som inte är ägare av aktie av serie A, har övriga ägare av aktier av serie A rätt att lösa aktien. Lösningrätten ska kunna utnyttjas även för ett mindre antal aktier än erbjudandet omfattar. Aktiens nya ägare skall snarast anmäla aktieövergången till bolagets styrelse på det sätt som aktiebolagslagen föreskriver (hembud).

Styrelsen skall genast lämna en underrättelse om hembudet till varje lösningsberättigad med känd postadress. I underrättelsen skall lämnas uppgift om den tid inom vilken lösningsanspråk skall framställas.

Lösninganspråk skall framställas inom två (2) månader från behörigt hembud enligt ovan. Om lösninganspråk framställs av fler än en lösningsberättigad, skall samtliga aktier så långt det är möjligt fördelas mellan de lösningsberättigade i förhållande till deras tidigare innehav av aktier i bolaget. Återstående aktier skall fördelas genom lottning av bolagets styrelse.

Om aktien ha överlåtits genom försäljning skall lösenbeloppet motsvara köpeskillingen, dock inte om den nye ägaren, för det fall så begärs, inte kan förete köpehandlingen eller annan handling som utvisar köpevillkoren, eller om det förekommer anledning att antaga att köpehandlingen upprättats för skens skull. För inlösen skall inga andra villkor gälla. Har äganderätten övergått genom annat fång

än köp eller har äganderätten övergått genom köp och, om så begärs, den nya ägaren inte kan förete köpehandling eller annan handling som utvisar köpevillkoren eller om det förekommer anledning att antaga att köpehandlingen upprättats för skens skull, skall lösenbeloppet utgöras av det belopp som aktien värderats till av skiljeman utsedd av Stockholms Handelskammare enligt reglerna för Förenklat Skiljeförfarande för Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitut. Lösenbeloppet skall betalas inom en (1) månad från den tidpunkt då lösenbeloppet blev bestämt. För det fall ingen lösningsberättigad inom stadgad tid framställer lösningsanspråk eller, och i den utsträckning, lösenbeloppet inte betalas inom föreskriven tid, äger den som anmält hembudet att bli registrerad för aktierna i bolagets aktiebok.

Om aktieägaren och den som har begärt att få lösa in aktierna inte kommer överens i frågan om inlösen får den som har begärt inlösen väcka talan inom två (2) månader från den dag lösningsanspråket framställdes hos bolagets styrelse. Tvist hänförlig till hembudsförbehållet skall avgöras genom skiljeförfarande enligt reglerna för Förenklat Skiljeförfarande för Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitut. Skiljenämnden skall bestå av en (1) skiljeman vilken skall utses av Stockholms Handelskammare. Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm.

* * * * *

Bilaga 2

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen om värdet på apportegendom

(REHACT AB, org.nr. 556678-6645)

Aktieägare som tillsammans företräder ca 34 % av aktiekapitalet och 46 % av rösterna i REHACT AB ("**Bolaget**") har föreslagit att årsstämman beslutar om apportemission av aktier av serie B. Såsom redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen får styrelsen i Bolaget mot denna bakgrund anföra följande.

Bolaget för långt gångna diskussioner med aktieägarna i Aktiebolaget Fastator, org. nr. 556848-4603 ("**AB Fastator**") som syftar till att Bolaget ska förvärva aktierna i AB Fastator. Betalning för förvärvet föreslås ske genom en emission av lägst 67 200 000 och högst 96 000 000 nya aktier av serie B i Bolaget till aktieägarna i AB Fastator. Förvärvet är villkorat av att årsstämman i Bolaget fattar beslut om en rad åtgärder, vilka närmare beskrivs under nedanstående punkter. Samtliga beslut under punkterna 9-10 är beroende av varandra och villkoras av att samtliga beslut fattas av årsstämman. Vidare är beslutet villkorat av att minst 70 % av det totala antalet aktier i AB Fastator tillskjuts som apportegendom.

AB Fastator investerar i fastighetsbranschen och arbetar med entreprenörsdrivna företag som har kunniga team och stark affärsidé. Investeringarna är långsiktiga över konjunkturcykler och ger stabil avkastning tack vare goda kunskaper om våra lokala marknader. Fastator ger möjlighet för institutioner och förmögna privatpersoner att placera kapital till god avkastning. Inom bolaget finns stor fastighetskompetens och ett av branschens absolut bästa nätverk, vilket genererar värdeökningar och nya affärer som få konkurrenter kan matcha.

REHACT har under drygt tio års tid arbetat med teknikutveckling för att utveckla en energieffektiv värmeväxlare, RVU. Produktens nytta har dock ännu inte kunnat påvisas i de installationer som gjorts och ledningen bedömer att en relativt omfattande utvecklingsinsats kvarstår. Utvecklingsarbetet har sedan 2010 skett mestadels i Polen. Bolaget har sedan 2015 valt att lägga om strategi och att fokusera på utveckling i Sverige med svenska partners. Etableringen av nya kontaktytor är dock tidskrävande och en av de största utmaningarna kommer att vara att vinna kundernas förtroende när väl produkten når en teknikhöjd som motiverar bredare marknadssatsningar. Genom köpet av AB Fastator får Bolaget tillgång till en fastighetsportfölj och ett nätverk med direkt koppling till fastighetsbranschen och därmed hög trovärdighet. Vidare produktutveckling får också ytterligare möjlighet att skifta från teknikfokus till kundfokus. Samtidigt köps ett bolag som idag visar positivt resultat vilket skapar möjlighet för en större långsiktighet i verksamheten.

Styrelsen anser att Bolagets nuvarande aktieägare genom denna transaktion får en större möjlighet till avkastning på sin investering i Bolaget.

Bolaget föreslås betala för aktierna i AB Fastator genom att nyemittera lägst 67 200 000 och högst 96 000 000 nya aktier av serie B vilket innebär en ökning av Bolagets aktiekapital med lägst 13 440 000 och högst 19 200 000 kronor.

Betalning för de nyemitterade aktierna av serie B föreslås ske med apportegendom, bestående av totalt upp till 120 000 aktier i AB Fastator, med adress Östermalmstorg 5, 1 tr, 114 42 Stockholm ("**Apportegendomen**"). Apportegendomen skall tillskjutas av samtliga aktieägare i AB Fastator.

Värdet på Apportegendomen har fastställts genom en extern värdering av bolaget ScandCap AB. Värderingen baseras på AB Fastators bedömda substansvärde utifrån givna värderingar, konsolideringar och antaganden.

Apportegendomen beräknas tas upp till ett värde av 288 000 000 kronor i balansräkningen eller 2 400 kronor per aktie baserat på totalt 120 000 aktier. I enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper kommer värdet av Apportegendomen att utgöras av det beräknade marknadsvärdet.

Det är styrelsens uppfattning att utfallet av värderingen stödjer det värde som åsatts Apportegendomen i samband med förvärvet och att Apportegendomen har ett värde för Bolaget som minst motsvarar det vederlag som Bolaget lämnar. Styrelsen anser vidare att Apportegendomen inte har åsatts ett högre värde än det verkliga värdet för Bolaget och att egendomen kan antas bli till nytta för Bolagets verksamhet.

De handlingar som enligt aktiebolagslagen 2 kap. 9 § skall hållas tillgängliga av Bolaget finns tillgängliga på Bolagets registrerade adress.

Styrelsen den 19 maj 2015

Nicole Norrestad

Svante Bengtsson

Ola Alterå

Erik Branting

Johan Gorecki

Jerzy Hawranek