

Kallelse till extra bolagsstämma i Varenne AB (publ)

Aktieägarna i Varenne AB (publ), 556532-1022, kallas härmed till extra bolagsstämma fredagen den 31 maj 2019 kl. 13.00 på Varenne ABs kontor, Norrlandsgatan 15, 7tr, i Stockholm.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 24 maj 2019, och
- anmäla sig till bolaget senast fredagen den 24 maj 2019 skriftligen till Varenne AB, Att: Madeleine Söderberg, Box 16431, 103 27 Stockholm. Anmälan kan också göras per telefon 08-555 096 00 eller per e-post madeleine@varenne.se. I anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer dagtid samt ska i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, eller biträde (högst 2) lämnas. Anmälan bör i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, genom bank eller annan förvaltare, måste, för att äga rätt att delta vid bolagsstämman tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan omregistrering måste vara genomförd senast fredagen den 24 maj 2019, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före nämnda datum.

Aktieägare som äger sina aktier via kapitalförsäkringar, måste i god tid före fredagen den 24 maj 2019 kontakta Quesada Kapitalförvaltning AB, antingen per telefon 08-555 095 50 eller e-post kundgruppen@quesada.se för administration av fullmakt från respektive försäkringsbolag.

Ombud m.m.

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt till stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta inpasseringen bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till stämman. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt på bolagets hemsida www.varenne.se och skickas med post till aktieägare som kontakter bolaget och uppger sin adress.

Antalet aktier och röster

Antalet utestående aktier och röster i bolaget uppgår vid tidpunkten för denna kallelse till 4 956 698 stycken. Bolaget innehar inga egna aktier.

Förslag till dagordning:

1. Stämman öppnas.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av protokollförare och en eller två protokolljusterare.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier för återbetalning till aktieägarna.
8. Beslut om fondemission.
9. Stämman avslutas.

Beslutsförslag i korthet:

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier för återbetalning till aktieägarna (punkt 7)

Styrelsen i Varenne AB (publ), org. nr 556532-1022, ("Bolaget") föreslår att bolagsstämman beslutar om att Bolagets aktiekapital ska minskas genom obligatorisk inlösen och indragning av aktier. Bolagets aktiekapital ska minskas med högst 168 745, 050539 kronor genom inlösen av högst 158 614 aktier. Syftet med minskningen av aktiekapitalet är återbetalning till aktieägarna om högst 19 525 383,40 kronor. Det exakta beloppet och det exakta antalet aktier ska motsvara förfarandet nedan.

Inlösenpriset per aktie är 123,10 kronor per aktie, varav cirka 122,036128 kronor per aktie överstiger kvotvärdet per aktie. Inlösenpriset motsvarar Bolagets substansvärde (koncernens egna kapital) per aktie den 31 december 2018, som uppgick till 123,10 kronor.

Det egna kapitalet i koncernen uppgick per den 31 december 2018 till 699,2 mkr, varav 291 mkr är hänförligt verkligt värde-värdering av de finansiella anläggningstillgångarna.

Totalt ska cirka 3,2 procent av alla aktier i bolaget lösas in pro rata mellan aktieägarna. Varje aktieägare kommer att få inlöst det heltal aktier som närmast motsvarar 3,2 procent av aktieägarens innehav före inlösen. Skulle sådan uträkning innebära att aktieägare löser in ett innehav som är mindre än 3,2 procent kommer aktieägaren Tommy Jacobson Holding AB vederlagsfritt erlægga 1 aktie till sådan aktieägare och sådan aktieägares inlösen ska motsvara det heltal aktier avrundat uppåt som minst motsvarar 3,2 procent av innehavet före inlösen inkluderat tillskjutna aktier.

Inlösen av aktierna, minskning av aktiekapital och utbetalning till aktieägarna är villkorat av att Bolagsverket godkänner förfarandet.

Avstämningsdagen är den 3 juni 2019.

Betalning för de inlösta aktierna ska ske senast 5 bankdagar efter beslutet om minskning av aktiekapital genom inlösen av aktier registrerats hos Bolagsverket.

För att möjliggöra att minskningen av aktiekapital ska kunna genomföras utan tillstånd från Bolagsverket (20 kap. 23 § aktiebolagslagen) och utan att kalla på okända borgenärer (20 kap. 24 § aktiebolagslagen) föreslår styrelsen vidare att den extra bolagsstämman villkorar beslutet om minskning av aktiekapitalet av att Bolaget samtidigt beslutar om en fondemission enligt förslaget i dagordningspunkt 8 nedan, varigenom aktiekapitalet återställs till lägst samma belopp som före minskningen.

Vid tidpunkten för förslaget till den extra bolagsstämman finns det i Varenne AB ett disponibelt belopp enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen om 451 173 369 kronor. Bolaget planerar att under tiden för kallelsetiden till denna extra stämma även att ha en ordinarie årsstämma vilket planeras att medföra en förändring av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen så att det därefter istället kommer att uppgå till 424 751 593 kronor.

Beslut om fondemission (punkt 8)

I syfte att återställa aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt ovan föreslår styrelsen i Varenne AB (publ), org. nr 556532-1022, ("Bolaget") att den bolagsstämman samtidigt beslutar om att aktiekapitalet ska ökas 168 949 kronor genom en fondemission. Aktiekapitalet ska ökas genom överföring från fritt eget kapital. Fondemissionen ska genomföras utan utgivande av nya aktier.

Personuppgifter

Personuppgifter som hämtats från den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, anmälan om deltagande vid stämman samt uppgifter om ställföreträdare, ombud och biträden kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för stämman samt, i förekommande fall, stämmoprotokoll.

Övrigt

Fullständigt förslag till beslut, handlingar enligt 12 kap. 7 §, 20 kap. 8 § och 20 kap. 12–14 §§ aktiebolagslagen samt fullmaktsformulär kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor på Norrlandsgatan 15 i Stockholm och på bolagets hemsida (www.varenne.se) senast två veckor före bolagsstämman och skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Aktieägare som är närvarande vid bolagsstämman har rätt att begära upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551).

Stockholm i maj 2019

Varenne AB (publ)

STYRELSEN

Styrelsens yttrande enligt 20 kap 8 § Aktiebolagslagen

Styrelsen i Varenne AB ("Bolaget"), org. nr 556532-1022, avger härmed, i enlighet med 20 kap 8 § första stycket aktiebolagslagen, följande yttrande till förslaget om minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna som ska beslutas om på en extra bolagsstämma den 31 maj 2019.

Styrelsens uppfattning är att föreslagen minskning av aktiekapitalet och återbetalning till aktieägarna är försvarlig med hänsyn tagen till bolagets finansiella ställning och fortsatta handlingsfrihet samt med beaktande av de krav som verksamhetens art, omfattning, risker och framtida planer ställer på bolagets egna kapital och likviditet.

Verksamhetens art

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och av avgivna årsredovisningar. De verksamheter som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuella branscher eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av affärsverksamhet.

Bolagets finansiella ställning

Styrelsen bedömer att bolagets egna kapital, även efter genomförandet av den föreslagna minskningen av aktiekapital och återbetalning av kapital, kommer att vara tillräckligt stort i relation till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets historiska utveckling och konjunkturläge. Det noteras särskilt att bolagets strategiska inriktning sedan januari 2018 är att avyttra innehaven.

Koncernens egna kapital enligt den senast upprättade och avstämda balansräkningen per den 31 mars 2019 uppgår till 658,4 mkr och soliditeten är 81 procent. Motsvarande tal efter styrelsens förslag är 638,3 mkr i eget kapital och en soliditet på 81 procent. Det bundna egna kapitalet kommer motsvara ca 8 procent av det totala egna kapitalet. Av det egna kapitalet är 291 mkr hänförligt verkligt värde-värdering av de finansiella anläggningstillgångarna. Inga händelser som bedöms ha en väsentlig påverkan på Bolagets resultat eller finansiella ställning har inträffat efter den 31 mars 2019 fram till dagen för detta yttrande.

Varenne AB och de dotterföretag som bedriver verksamhet under Finansinspektionens tillsyn (Quesada Kapitalförvaltning AB) samt finansiella institut i koncernen (Varenne Invest I AB, Varenne East AB, Varenne Fastigheter AB, Varenne Fastigheter 2011 AB, Media Investors Sweden AB samt Varenne Fastigheter 2016 AB) utgör en konsoliderad situation. Kapitaltäckningsgraden i den konsoliderade situationen uppgick per den 31 mars till 59,6%, motsvarande tal efter styrelsens förslag uppgår till 57,5%.

Styrelsen har företagit en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Det föreslagna beloppet enligt punkt 7 i föreslagen dagordning kommer inte påverka bolagets förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser eller påverka bolagets förmåga att utföra sin verksamhet framgent.

Styrelsens redogörelse enligt 12 kap 7 § och 20 kap. 12 § Aktiebolagslagen

Efter det att årsredovisningen för 2018 inlämnats har en värdeöverföring gjorts till aktieägarna:

- Inlösen av 316 462 aktier med ett pris om 124,2 kr per aktie, totalt 39 304 580 kr. Beslutet fattades av en extra bolagsstämma den 25 februari i enlighet med styrelsens förslag.

Under tiden efter den senast antagna årsredovisningen har verksamheten bedrivits på ett ändamålsenligt sätt, och utöver vad som ovan angivits har följande väsentliga händelser inträffat sedan årsredovisningen lämnades:

- Intressebolaget Bed Factory Sweden Holding AB har avyttrat sin verksamhet och dotterbolag. Varenne AB har erhållit utdelning från Bed Factory Sweden AB om 29,2 mkr.
- Aktieinnehavet i Net Gaming AB har avyttrats. Totalt har 2 234 858 aktier avyttrats under 2019 med en likvid uppgående till 15,7 mkr.
- Från Mengus Holding 2011 AB har Varenne erhållit utdelning om 5,3 mkr

I övrigt har inga händelser skett av väsentlig betydelse.

Ort: Stockholm
Datum: 2019-05-14

Tommy Jacobson
Styrelseordförande

Risto Silander
Styrelseledamot

Gunnar Österberg
Styrelseledamot

Lars Thorén
Verkställande direktör

Signatursida för (i) styrelsen i Varenne ABs kallelse till extra bolagsstämma den 31 maj 2019, (ii) Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier för återbetalning till aktieägarna, (iii) styrelsens yttrande enligt 20 kap 8 § ABL över föreslagen minskning av aktiekapital samt (iii) styrelsens redogörelse enligt 12 kap 7 § och 20 kap § ABL över väsentliga händelser sedan avlämnad årsredovisning