

Handlingar inför årsstämman i

WeSC AB (publ)

onsdagen den 22 september 2010

Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i WeSC AB (publ) onsdagen den 22 september 2010, klockan 17.00 i bolagets lokaler på adress Karlavägen 108, 14 tr. i Stockholm.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Dagordningens godkännande
7. Verkställande direktörens anförande
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
9. Beslut angående:
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningen omfattar
10. Fastställande av det antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman
11. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
12. Val av:
 - a) styrelse och eventuella styrelsesuppleanter, och
 - b) revisorer och eventuella revisorssuppleanter i förekommande fall
13. Uppdelning av aktier och obligatoriskt inlösenförfarande innefattande:
 - a) beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission
 - b) beslut om uppdelning av aktier, och
 - c) beslut om minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk inlösen av aktier
14. Beslut om valberedning
15. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

att framläggas vid årsstämman med aktieägarna i WeSC AB (publ) onsdagen den 22 september 2010. Beslutsförslagen nedan följer den numrering som följer av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Theodor Dalenson utses till ordförande vid årsstämman. Aktieägare representerande 35,7 procent av bolagets totala antal aktier och röster har meddelat att de stödjer valberedningens förslag.

Beslut om vinstdisposition (punkt 9b)

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för det förflutna verksamhetsåret. Styrelsen har istället föreslagit ett obligatoriskt inlösenförfarande enligt vad som närmare framgår av punkt 13 nedan. Förslaget överensstämmer med det obligatoriska inlösenförfarande som beslutades vid årsstämman 2009.

Styrelse, revisor m.m. (punkt 10-12)

Valberedningen föreslår att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma ska bestå av sex (6) ordinarie ledamöter utan suppleant.

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen ska utgå med totalt 550 000 kronor, varav 150 000 kronor till styrelsens ordförande och 100 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget eller dess dotterbolag. Arvode till revisor föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen föreslår omval av Theodor Dalenson, Greger Hagelin, Anders Hedén, Johan Hessius, Marcus Söderblom och Jan Carl Adelswärd till ordinarie styrelseledamöter. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Theodor Dalenson. Anders Slettengren har avböjt omval som styrelsesuppleant.

Aktieägare representerande 35,7 procent av bolagets totala antal aktier och röster har meddelat att de stödjer valberedningens förslag.

Uppdelning av aktier och obligatoriskt inlösenförfarande (punkt 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om obligatoriskt inlösenförfarande i enlighet med nedanstående förslag. Besluten föreslås fattas tillsammans som ett beslut, dvs. de ska vara villkorade av varandra. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 13a)

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande enligt punkt 13c nedan, utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att öka bolagets aktiekapital från 667 579,89 kronor med 667 579,89 kronor till 1 335 159,78 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Anledning till att fondemissionen föreslås

genomföras före uppdelningen av aktier samt minskningen av aktiekapitalet genom obligatorisk inlösen av aktier är att det i annat fall inte går att genomföra dessa beslut med mindre än att aktiekapitalet tillfälligt kommer att vara lägre än det lägsta tillåtna beloppet enligt bolagets bolagsordning. Genom den föreslagna fondemissionen kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital efter genomförd minskning av aktiekapitalet att vara oförändrat i förhållande till dess ursprungliga storlek.

Beslut om uppdelning av aktier (punkt 13b)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att genomföra en uppdelning av aktier (split 2:1), varvid en (1) befintlig aktie i bolaget delas i två (2) aktier, varav en kommer att vara en s.k. inlösenaktie. Avstämningsdag för uppdelning av aktier föreslås vara den 13 oktober 2010.

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk inlösen av aktier (punkt 13c)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med 667 579,89 kronor genom indragning av sammanlagt 7 386 104 aktier för återbetalning till aktieägarna. De aktier som ska dras in utgörs av de aktier som efter genomförd uppdelning av aktier enligt ovan benämns inlösenaktier.

Betalning för varje inlösenaktie ska vara 5 kronor, varav 0,09038 kronor utgörs av kvotvärdet per aktie och 4,90962 kronor utgörs av överföring från bolagets fria egna kapital. Det sammanlagda belopp som ska utbetalas för inlösenaktierna uppgår till 36 930 520 kronor. Styrelsen föreslår att handeln i inlösenaktier ska ske under perioden från och med den 15 oktober 2010 till och med den 29 oktober 2010. Styrelsen föreslår vidare att avstämningsdag för indragning av aktier ska vara den 3 november 2010. Betalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg omkring den 8 november 2010.

Styrelsens yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om minskning av aktiekapitalet samt revisorns yttrande däröver enligt 20 kap 8 § aktiebolagslagen (2005:551) framgår av Bilaga 1 respektive Bilaga 2. Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § aktiebolagslagen (2005:551) och revisorns yttrande däröver enligt 20 kap 14 § aktiebolagslagen (2005:551) framgår av Bilaga 3 respektive Bilaga 4.

Beslut om valberedning (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman ska uppdra åt styrelsens ordförande att utse en valberedning bestående av representanter för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget. Ordförande i valberedningen ska beslutas av valberedningen. Valberedningen ska arbeta fram förslag i främst följande frågor att föreläggas årsstämman 2011 för beslut; förslag till stämмоordförande, förslag till styrelseordförande och övriga stämмоvalda ledamöter i styrelsen, förslag till styrelsearvoden för icke anställda stämмоvalda ledamöter med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete, förslag till förfarande för tillsättande av valberedningen och förslag till principer för arvode till bolagets revisor och, när val av revisor ska ske, förslag till val av revisor. Aktieägare representerande 35,7 procent av bolagets totala antal aktier och röster har meddelat att de stödjer styrelsens förslag.

Information avseende föreslagna styrelseledamöter i WeSC AB (publ)

Theodor Dalenson

Styrelseordförande: sedan 2006

Född: 1959

Erfarenhet: 20 års erfarenhet av styrelser i privata och publika bolag däribland Connova AB, Pergo AB, Scribona AB, Carl Lamm AB samt mer än 20 års erfarenhet av affärsutveckling och strategisk planering. Theodor Dalenson är även aktiv inom ett flertal internationella ideella organisationer.

Innehav: Theodor Dalenson med närstående äger (direkt eller indirekt) inga aktier i WeSC.

Pågående uppdrag bl a: Styrelseordförande i Nove Capital Management AB och Nove Capitals fondbolag, Styrelseordförande i AB Novestra samt styrelseledamot i MyPublisher, Inc. Theodor Dalenson är även styrelseledamot i Guggenheim Foundation and Museum (NY), Aspen Art Museum, samt Americans for the Arts och ordförande för the Americans for the Arts Internationella committee samt styrelseledamot i American friends of Moderna Museet.

Anders Hedén

Styrelseledamot: sedan 2008

Född: 1955

Erfarenhet: Över 20 års erfarenhet av affärsmannaskap och varumärkesbyggande från ledande befattningar i kläd- och modebranschen, bland annat som finanschef i Esprit Sweden, Head of Retail Peak Performance samt Skandinavienchef Quiksilver. Verksam som affärskonsult i strategifrågor i textilindustrin.

Innehav: Anders Hedén med närstående äger (direkt eller indirekt) 4 000 aktier i WeSC.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i HESTRAhandsken AB och Portfolio Sweden AB.

Johan Hessius

Styrelseledamot: sedan 2008

Född: 1958

Erfarenhet: Delägare och verksam på Advokatfirman Lindahls Stockholmskontor sedan 2001.

Innehav: Johan Hessius med närstående äger (direkt eller indirekt) 20 000 aktier i WeSC.

Pågående uppdrag: Johan Hessius är styrelseordförande i A-com AB, Digital Vision AB, Bullandö Marina AB och Catella Corporate Finance AB m.fl. Catellabolag. Johan Hessius är styrelseledamot i PetroGrand AB, ValueTree Holding AB, DK Properties AB och Howden Insurance Brokers AB.

Marcus Söderblom

Styrelseledamot: sedan 2007

Född: 1972

Erfarenhet: Vice VD i AB Novestra sedan 2006. Investment manager i AB Novestra 2000–2006. Corporate Finance, HQ Bank AB 1996–2000 samt erfarenhet från publika styrelseuppdrag i Scribona AB 2006–2008, Carl Lamm AB 2006–2009.

Innehav: Marcus Söderblom äger (direkt eller indirekt) 30 000 aktier i WeSC.

Pågående uppdrag bl a: Vice styrelseordförande i Explorica, Inc. och Styrelseordförande i Diino AB och Netsurvey Bolinder AB samt styrelsesuppleant i Nove Capital Management AB och Novestra Financial Services AB.

Jan Carl Adelswärd

Styrelseledamot: sedan 2009

Född: 1969

Erfarenhet: VD Filippa K Group AB 2007-2008. VD Novax AB 1999-2007, ABB Financial Services 1994-1998.

Innehav: Jan Carl Adelswärd äger 79 000 aktier i WeSC.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Murlyn Management AB, Styrelseledamot i Selected Brands Nordic AB och Barony AB.

Tidigare uppdrag: Styrelseordförande i Filippa K Group AB, Designtorget AB och Svensk Bevakningstjänst AB.

Greger Hagelin

Verkställande direktör och koncernchef: sedan 2000

Född: 1963

Erfarenhet: Elitskateboardåkare 1977–1985. Grundare av skateboard- och snowboardkedjan G-Spot och postorderföretaget Backside Airmail (BAM) 1988–1992. Utsågs 2001 till den mest betydelsefulla personen inom skateboard och snowboardkulturen av Funsport Magazine. Grundare av WeSC.

Innehav: Greger Hagelin äger med närstående (direkt eller indirekt via bolag) 521 000 aktier i WeSC.

Pågående uppdrag: Verkställande direktör i WeSC AB (publ) och We Superlative Conspiracy Inc. samt styrelseledamot i Class Tradeshow.

Styrelsens yttrande enligt 20 kap 8 § första stycket aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i WeSC AB (publ), org. nr 556578-2496, får härmed, i enlighet med 20 kap 8 § första stycket aktiebolagslagen, avge följande yttrande till förslag om minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

Styrelsens motivering till att den föreslagna minskningen av aktiekapitalet är förenlig med bestämmelserna i 17 kap 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 30 april 2010 framgår av den senast avgivna årsredovisningen och koncernredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen och koncernredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det framgår av förslaget till minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 667 579,89 kronor genom indragning av 7 386 104 aktier, för återbetalning till aktieägarna med ett sammanlagt belopp om 36 930 520 kronor, varav 36 262 940,11 kronor utgörs av överföring från bolagets fria egna kapital. Styrelsen föreslår samtidigt att årsstämman beslutar att öka bolagets aktiekapital från 667 579,89 kronor med 667 579,89 kronor till 1 335 159,78 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Genom den föreslagna fondemissionen kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital efter genomförd minskning av aktiekapitalet att vara oförändrat i förhållande till dess ursprungliga storlek.

Den föreslagna återbetalningen uppgår till 5 kronor per aktie, varav 0,09038 kronor utgörs av kvotvärdet per aktie och 4,90962 kronor utgörs av överföring från bolagets fria egna kapital. Det sammanlagda belopp som ska utbetalas för inlösenaktierna uppgår till 36 930 520 kronor, vilket utgör 29,1 procent av bolagets egna kapital och 28,1 procent av koncernens egna kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2009/2010 till 113 563 848 kronor.

Av årsredovisningen och koncernredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 71 procent. Den föreslagna utbetalningen äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom redovisats i den senast avgivna årsredovisningen och koncernredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets och koncernens verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av den nu föreslagna minskningen av bolagets aktiekapital.

Minskingsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att förslaget om minskning av aktiekapitalet är försvarlig med hänsyn till bestämmelserna i 17 kap 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen, d.v.s. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm den 3 september 2010

WeSC AB (publ)

Styrelsen

Theodor Dalenson

Greger Hagelin

Anders Hedén

Johan Hessius

Jan Carl Adelswärd

Marcus Söderblom

Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551)

Till årsstämman i WeSC AB (publ), org.nr. 556578-2496

Uppdrag och ansvarsfördelning

Jag har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet med 667 579,89 kr för återbetalning vid inlösen daterat den 3 september 2010. Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget och för att förslaget är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Mitt ansvar är att granska förslaget så att jag kan lämna ett skriftligt yttrande enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställts i 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med Fars rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att jag har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala mig om huruvida årsstämman bör besluta i enlighet med förslaget. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Jag anser att min granskning ger mig en rimlig grund för mitt uttalande nedan.

Uttalanden

Jag tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna.

Stockholm den 3 september 2010

Thomas Forslund
Auktoriserad revisor

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i WeSC AB (publ), org. nr 556578-2496, får härmed, i enlighet med 20 kap 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen, avge följande redogörelse till förslag om minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna.

Det framgår av förslaget om minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 667 579,89 kronor genom indragning av 7 386 104 aktier, för återbetalning till aktieägarna. Den föreslagna återbetalningen uppgår till 5 kronor per aktie, varav 0,09038 kronor utgörs av kvotvärdet per aktie och 4,90962 kronor utgörs av överföring från bolagets fria egna kapital. Det sammanlagda belopp som ska utbetalas för inlösenaktierna uppgår till 36 930 520 kronor, vilket utgör 29,1 procent av bolagets egna kapital och 28,1 procent av koncernens egna kapital. Utdelningsbara medel i bolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2009/2010 till 113 563 848 kronor. Av årsredovisningen och koncernredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 71 procent.

Styrelsens förslag innebär en minskning av bolagets aktiekapital med 667 579,89 kronor, från 1 335 159,78 kronor till 667 579,89 kronor. För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att årsstämman först beslutar att öka bolagets aktiekapital från 667 579,89 kronor med 667 579,89 kronor till 1 335 159,78 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital.

Sammantaget innebär styrelsens förslag enligt ovan att utdelningsbara medel i bolaget minskar med 36 930 520 kronor till 76 633 328 kronor enligt bolagets balansräkning per den 30 april 2010. Genom den föreslagna fondemissionen kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital efter genomförd minskning av aktiekapitalet att vara oförändrat i förhållande till dess ursprungliga storlek.

Stockholm den 3 september 2010

WeSC AB (publ)

Styrelsen

Theodor Dalenson

Greger Hagelin

Anders Hedén

Johan Hessius

Jan Carl Adelswärd

Marcus Söderblom

Revisorns yttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösen villkor m.m.

Till årsstämman i WeSC AB (publ), org. nr. 556578-2496

Uppdrag och ansvarsfördelning

Jag har i egenskap av revisor i WeSC AB, org.nr. 556578-2496, granskat styrelsens redogörelse avgiven den 3 september 2010 inför årsstämma den 22 september 2010. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Mitt ansvar är att granska redogörelsen så att jag kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra de krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med Fars rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att jag har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala mig om ändamålsenligheten och riktigheten i åtgärder som vidtas sammanhängande med bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Jag anser att min granskning ger mig en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Övriga uppgifter

Styrelsen har föreslagit en minskning av aktiekapitalet med sammanlagt 667 579,89 kronor genom indragning av 7 386 104 aktier.

Styrelsen har i sin redogörelse redogjort för de åtgärder som har föreslagits för att bolagets bundna egna kapital och bolagets aktiekapital sammantaget inte skall minska. Styrelsen anger i sin redogörelse att minskningsbeslutet skall förenas med beslut om fondemission, varigenom aktiekapitalet skall tillföras 667 579,89 kronor från fritt eget kapital.

Uttalande

Jag anser att de åtgärder som föreslås vidtas och som efter erforderliga registreringar medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som styrelsen har gjort om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Stockholm den 3 september 2010

Thomas Forslund
Auktoriserad revisor