



**Styrelsens förslag till årsstämman den 27 april 2016 i GHP Specialty Care AB (publ) om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier (punkt 17 på dagordningen):**

Styrelsen för GHP Specialty Care AB (publ) föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt följande. Förvärv av aktier får ske endast på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger nio procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Egna aktier får överlåtas på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet. Överlåtelse av aktier får även ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, i samband med förvärv av företag eller del av företag. Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till kursintervallet vid tiden för överlåtelsen med den eventuella avvikelse uppåt som styrelsen finner lämplig. Ersättning för överlåtna aktier ska kunna erläggas kontant, genom apport eller kvittning. Överlåtelse får ske av så många egna aktier som bolaget vid var tid innehar. Syftet med bemyndigandet är att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och därmed bidra till ökat aktieägarvärde, samt att möjliggöra förvärvsfinansiering genom utnyttjande av egna aktier. Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier motiveras av att överlåtelse av aktier över Nasdaq Stockholm eller eljest med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mer kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om bolagets egna aktier överlåts mot vederlag i annan form än pengar i samband med förvärv, kan bolaget inte bereda aktieägarna möjlighet att utöva någon företrädesrätt.

Återköpta egna aktier kan därvid komma att bli föremål för beslut om indragning varvid minskning av aktiekapitalet sker utan återbetalning till aktieägarna.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen bilägges som Bilaga 1.

Göteborg i mars 2016

**GHP Specialty Care AB (publ)**  
Styrelsen



## Bilaga 1

### **Styrelsen för GHP Specialty Care AB (publ):s yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen (2005:551) (punkt 17 på dagordningen):**

Styrelsen för GHP Specialty Care AB (publ), anför följande såsom redogörelse enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen i anledning av förslag till bemyndigande om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt punkten 17 i förslaget till dagordning vid årsstämma onsdagen den 27 april 2016.

I moderbolagets eget kapital ingår inga orealiserade värdeförändringar vid värdering av finansiella instrument till verkligt värde.

Med hänsyn till vad som kommit till styrelsens kännedom och efter en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning är det styrelsens bedömning att förslaget är motiverat och försvarligt även med hänsyn till vad som anføres i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen om de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, samt med beaktande av bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Göteborg i mars 2016

**GHP Specialty Care AB (publ)**  
Styrelsen