

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Eniro AB (publ), org nr 556588-0936, onsdagen den 25 april 2018 kl. 15.00 – 16.30 i Helios lokaler, Kista Timebuilding, Kistagången 12, i Kista

Närvarande:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga 1.

1. Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Joachim Berner hälsade aktieägare och övriga närvarande välkomna till årsstämman och öppnade därefter stämman.

2. Val av ordförande vid stämman

På förslag av valberedningens ordförande Arne Myhrman utsågs advokat Ingrid Westin Wallinder till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att styrelsen uppdragit åt advokat Malin Tiberg att vara sekreterare vid stämman.

Stämman beslutade att inbjudna gäster var välkomna att närvara.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman godkände förteckningen i Bilaga 1 över närvarande aktieägare och ombud med eventuella biträden såsom röstlängd vid stämman.

4. Godkännande av dagordning

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning som framgått av kallelsen till stämman.

5. Val av två personer att justera stämmans protokoll

Stämman valde Theodor Jeansson och Gustav Arnhög, ombud för MGA Placeringar AB, att justera protokollet tillsammans med ordföranden.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Sekreteraren upplyste om att kallelse till stämman skett i enlighet med gällande bestämmelser i aktiebolagslagen och bolagets bolagsordning genom att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 26 mars 2018, genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar den 28 mars 2018 samt genom att bolaget annonserat information om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 28 mars 2018.

Det informerades även om att kallelsen har skickats till de aktieägare som begärt det hos bolaget liksom ingår i det material som lagts fram för de närvarande vid stämman.

Stämman förklarade sig vara i behörig ordning sammankallad.

7. Verkställande direktörens anförande

Verkställande direktören Örjan Frid redogjorde för koncernens verksamhet och utveckling. Därefter ställde aktieägarna frågor som besvarades av verkställande direktören och styrelseordföranden.

8. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete under 2017

Bolagets styrelseordförande Joachim Berner redogjorde för styrelsens arbete under det föregående räkenskapsåret.

9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorsyttrande om huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har följts

Ordföranden upplyste att årsredovisningen och koncernredovisningen, innefattande förvaltningsberättelse, bolagsstyrningsrapport och hållbarhetsrapport, samt resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen liksom revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen, funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 27 mars 2018. Det noterades vidare att revisorns yttrande om efterlevnaden av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare funnits tillgänglig på motsvarande sätt sedan den 4 april 2018, dvs. tre veckor innan stämman.

Bolagets huvudansvarige revisor Michael Bengtsson, PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för revisionsarbetet inom Eniro under 2017 och föredrog valda delar av revisionsberättelsen samt revisorns yttrande om efterlevnaden av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Det antecknades att handlingarna därmed var framlagda.

10. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2017 sådana de intagits i års- och koncernredovisningen.

11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören

Stämman beslutade att bevilja de styrelseledamöter som varit verksamma under 2017 och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2017 års förvaltning i enlighet med revisorns tillstyrkan.

12. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Ordföranden presenterade styrelsens förslag till vinstdisposition såsom framgått av årsredovisningen och noterade att styrelsen föreslagit att ingen utdelning för stamaktier och preferensaktier lämnas för verksamhetsåret 2017.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att disponibla medel skulle överföras i ny räkning.

13. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningens ordförande Arne Myhrman presenterade valberedningens samtliga förslag och motivering inför punkterna 13 – 17 på dagordningen.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska ha fyra styrelseledamöter och inga suppleanter och att bolaget som revisor ska ha ett registrerat revisionsbolag utan revisorssuppleant.

14. Beslut om arvoden till styrelsen och revisor

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 750 000 kr och med 400 000 kr till var och en av de övriga stämموvalda styrelseledamöterna, samt att ingen ersättning ska utgå för utskottsarbete. Till envar arbetstagarrepresentant ska utgå 1 500 kr per möte (som ett inläsningsarvode). Revisorarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

15. Val av styrelse och styrelseordförande

Det antecknades att samtliga föreslagna ledamöters uppdrag presenterats på bolagets hemsida och i det material som delats ut på stämman.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av styrelseledamoten Joachim Berner och nyval av Johnny Sommarlund, Henrik Salwén och Magdalena Bonde som styrelseledamöter.

Stämman beslutade vidare om val av Joachim Berner som styrelsens ordförande.

Det antecknades att den fackliga organisationen har utsett arbetstagarrepresentanten Katarina Emilsson till ordinarie ledamot i styrelsen.

16. Val av revisorer

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisor för perioden till slutet av årsstämman 2019. Noterades att Michael Bengtsson kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

17. Beslut rörande valberedning

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om riktlinjer för utseende av valberedning att gälla tills vidare tills annat beslut fattas av bolagsstämman enligt Bilaga 2.

18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 3.

19. Beslut om a) ändring av bolagsordningen, b) sammanläggning av stamaktier och c) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier

Ordföranden presenterade huvuddragen i styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen, sammanläggning av stamaktier och bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, Bilaga 4.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens samtliga förslag under punkterna a) – c), allt i enlighet med Bilaga 4, varefter det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

Bolagsordningens nya lydelse efter ändring enligt punkt a) framgår av Bilaga 5.

20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna preferensaktier enligt Bilaga 6.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier enligt Bilaga 7.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

22. Stämmans avslutande

Ordföranden tackade närvarande aktieägare och övriga medverkande för deltagande vid stämman.

Ordföranden förklarade årsstämman 2018 i Eniro AB avslutad.

Styrelseordföranden Joachim Berner tackade avgående styrelseledamoten Ola Salmén för hans värdefulla insatser i styrelsen.

Vid protokollet:


Malin Tiberg

Justeras:


Ingrid Westin Wallinder


Theodor Jeansson


Gustav Arnhög

Valberedningens förslag till beslut rörande valberedning (punkt 17 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att årsstämman 2018 beslutar om följande riktlinjer för utseende av valberedning och valberedningens uppdrag, i huvudsak likalydande med tidigare år, att gälla tills vidare tills annat beslut fattas av bolagsstämman.

Styrelsens ordförande ska kontakta de fyra största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden AB:s förteckning* över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti. De fyra största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse varsin ledamot, att jämte ordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess en ny valberedning har utsetts. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieägandet. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som är utsedd av den röstmässigt största aktieägaren. Styrelseordföranden ska dock inte vara valberedningens ordförande. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras genom separat pressmeddelande så snart valberedningen utsetts och senast sex månader före årsstämman. Informationen ska även återfinnas på Bolagets webbplats, där det även ska anges hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Ledamot i valberedningen ska ställa sin plats till förfogande om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de fyra största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas möjlighet att utse ledamot, dock behöver endast tio aktieägare i turordning tillfrågas. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Om en ledamot av valberedningen självmant avgår från uppdraget innan dess arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att aktieägaren fortfarande är en av de fyra röstmässigt största ägarna. Valberedningen har rätt att om så bedöms lämpligt adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de fyra aktieägare som har de största aktieinnehaven i Bolaget och som inte redan har utsett ledamot i valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar ej i valberedningens beslut.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämman framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, val av revisorer och revisorsarvoden samt ordförande på stämman. Valberedningen ska också, i förekommande fall, framlägga förslag till årsstämman avseende förändringar i gällande riktlinjer för valberedningen. Valberedningens förslag ska presenteras i kallelsen till årsstämman och på Bolagets webbplats.

**Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.*

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 18 på dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2018 fattar beslut om att, för tiden fram till årsstämman 2019, anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Förslaget inför årsstämman 2018 överensstämmer i huvudsak med de riktlinjer som antogs av årsstämman 2017.

Riktlinjerna ska gälla för ersättningar till VD och övriga personer i koncernledningen (för närvarande fyra personer).

Målsättningen är att Eniro ska erbjuda en marknadsmässig ersättning bestående av fast lön, rörlig kontant lön samt pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner. Vid årsstämman 2016 beslutades om ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner (2016/2019).

Den fasta lönen baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, kompetens och erfarenhet. Rörliga lönedelar ska fortsatt begränsas. Mål för den rörliga kontanta lönen ska bestämmas av styrelsen med början den 1 januari 2018 och ska baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål, såväl gemensamma som individuella mål, och vara maximerad i förhållande till den fasta lönen. Den rörliga kontanta lönen begränsas till maximalt 40 procent av den fasta lönen. För VD utgår för närvarande ingen rörlig kontant lön. Styrelsen bestämmer den rörliga kontanta lönen baserad på årsvisa utvärderingar av den enskilde befattningshavarens uppfyllande av målen. Utbetalning av del av den rörliga lönen ska vara villkorad av att de underliggande målen har uppnåtts på ett långsiktigt hållbart sätt. Bolaget ska ha rätt att kräva återbetalning av rörlig lön om en utbetalning grundats på information som senare visat sig vara uppenbart felaktig.

Eniros pensionspolicy är baserad på endera en individuell tjänstepensionsplan eller en premiebaserad pensionsplan med maximalt 35 procent av den fasta lönen.

Då Bolaget initierar uppsägning gäller en uppsägningstid om normalt sex månader, men maximalt 12 månader och avgångsvederlag utgår inte. Vid uppsägning från den anställdes sida är uppsägningstiden normalt sex månader. För VD Örjan Frid gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader och avgångsvederlag utgår inte.

Övriga ersättningar och förmåner, t ex tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga.

Styrelsen får frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

De riktlinjer som beslutades av årsstämman 2017 har följts.

Kostnaden för kontant rörlig ersättning för 2018 vid 50 procent måluppfyllnad för ledande befattningshavare är ca 0,5 mkr och vid 100 procent måluppfyllnad ca 1 mkr, exklusive sociala avgifter, baserat på koncernledningens nuvarande sammansättning.

MF

Styrelsens förslag till beslut om a) ändring av bolagsordningen, b) sammanläggning av stamaktier och c) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier (punkt 19 på dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en sammanläggning av stamaktier. Till följd av de nyemissioner som föranletts av Eniros rekapitaliseringsplan har antalet stamaktier i Bolaget kommit att öka markant. Syftet med sammanläggningen är att uppnå ett ändamålsenligt antal aktier i Bolaget. I anledning av förslaget om sammanläggning, föreslår styrelsen även en ändring av Bolagets bolagsordning avseende gränserna för antalet aktier, samt ett bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier. Syftet med bemyndigandet är att ersätta garanten för de aktier som garanten tillhandhåller i sammanläggningen i syfte att hos envar aktieägare uppnå ett antal stamaktier av serie A som är jämt delbart med 100. Baserat på förhållanden i anslutning till offentliggörandet av denna kallelse, beräknas garanten komma att tillhandahålla högst cirka 900 000 stamaktier av serie A.

Styrelsens förslag till beslut under punkterna a) – c) nedan ska antas som ett beslut och är villkorade av att samtliga antas av stämman. Beslut enligt punkterna a) – c) kan komma att registreras tillsammans eller helt eller delvis separat.

a) Ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra sammanläggning enligt punkt b) nedan, föreslår styrelsen att stämman beslutar om att ändra gränserna för antalet aktier i bolagsordningen enligt följande:

Nuvarande lydelse § 5:

"Antalet aktier skall uppgå lägst till 2 500 000 000 aktier och högst till 10 000 000 000 aktier."

Föreslagen lydelse § 5:

"Antalet aktier skall uppgå lägst till 25 000 000 aktier och högst till 100 000 000 aktier."

b) Sammanläggning av stamaktier

Styrelsen föreslår en sammanläggning av Bolagets stamaktier 1:100, innebärande att 100 stamaktier av serie A läggs samman till en (1) stamaktie av serie A, och att 100 stamaktier av serie B läggs samman till en (1) stamaktie av serie B.

Preferensaktierna sammanlägges inte mot bakgrund av preferensaktiernas särställning med företrädesrätt framför stamaktierna, vilken företrädesrätt kvarstår oförändrad även efter en sammanläggning av stamaktierna.

Styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen.

En aktieägare som på avstämningsdagen inte innehar ett antal stamaktier av serie A som är jämnt delbart med 100 kommer av en garant ("Garanten") att vederlagsfritt erhålla så många aktier av serie A (1-99 aktier) att aktieägarens innehav, efter tillägg av Garantens tillhandahållna aktier, blir jämnt delbart med 100, s k avrundning uppåt. Styrelsen avser därefter, med stöd av det bemyndigande som föreslås under punkt c) nedan, att besluta om en riktad nyemission av stamaktier av serie A till Garantens motsvarande det antal stamaktier av serie A som Garantens tillhandhållit för att aktieägares innehav ska bli jämnt delbart med 100.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet om sammanläggning som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

c) Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av stamaktier av serie A i Bolaget med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet är att emittera aktier till den garant som tillhandhåller stamaktier i sammanläggningen. Nyemissionen med stöd av bemyndigandet får därför ske av högst så många stamaktier av serie A som garanten tillhandahåller till de aktieägare som på

avstämningsdagen för sammanläggningen inte innehar ett antal stamaktier av serie A som är jämt delbart med 100. De nyemitterade aktierna ska kunna tecknas kontant eller med kvittningsrätt. Nyemission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske till marknadsmässig teckningskurs. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket, inklusive att överföra medel till Bolagets bundna egna kapital.

MT

Bolagsordning för Eniro AB (publ)

(organisationsnummer 556588-0936)

Senast ändrad vid årsstämma den 25 april 2018

§ 1 Firma

Bolagets firma är Eniro AB. Bolaget skall vara publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 3 Föremål för bolagets verksamhet

Bolaget skall utveckla, producera och marknadsföra informations- och mediaprodukter samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital m.m.

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 450 000 000 kronor och högst 1 800 000 000 kronor.

Aktier skall kunna ges ut i fyra slag: stamaktier serie A, stamaktier serie B, preferensaktier och C aktier. Varje stamaktie av serie A berättigar till en (1) röst. Varje stamaktie av serie B, preferensaktie och C-aktie berättigar till en tiondels (1/10) röst. Stamaktier av serie A och B och C-aktier får ges ut till ett antal motsvarande det högsta antal aktier som kan ges ut enligt denna bolagsordning. Preferensaktier får ges ut till ett antal om högst 1 000 000 preferensaktier.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av olika slag, skall innehavare av stamaktier, preferensaktier och C-aktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de förut äger i bolaget, oavsett huruvida deras aktier är stamaktier, preferensaktier eller C-aktier. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, skall fördelningen ske genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av ett slag, skall innehavare av aktier av det slag som ges ut ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier av samma slag innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de förut äger i bolaget, oavsett huruvida deras aktier är stamaktier, preferensaktier eller C-aktier. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, skall fördelningen ske genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler skall aktieägarna ha företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av teckningsoptionerna respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas mot. Vad som sagts ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av aktier får endast ske genom utgivande av stamaktier. Därvid gäller att endast stamaktieägarna har företrädesrätt till de nya stamaktierna fördelat efter det antal stamaktier de förut äger. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

120

C-aktie skall genom beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktie. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Stamaktie av serie B skall på begäran av innehavare kunna omvandlas till stamaktie av serie A. Begäran därom skall skriftligen göras hos bolaget, varvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Bolaget skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier skall uppgå lägst till 25 000 000 aktier och högst till 100 000 000 aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall, förutom av personer som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljes årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall bolagsstämman utse lägst en och högst två revisorer med högst samma antal suppleanter. Till revisor får även ett registrerat revisionsbolag utses.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 9 Bolagsstämma

Bolagsstämma skall hållas i Stockholm eller Solna.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende ägarförhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid stämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

På årsstämma skall följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Verkställande direktörens anförande.
7. Redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, om bolaget är moderbolag, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
9. Beslut i fråga om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,

15

- b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt i förekommande fall den fastställda koncernbalansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningen omfattar.
10. Fastställande av det antal styrelseledamöter och suppleanter, som skall väljas av stämman.
 11. Fastställande av arvoden åt styrelsen.
 12. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter.
 13. I förekommande fall, fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
 14. I förekommande fall, fastställande av arvode åt revisorerna.
 15. I förekommande fall, val av revisorer och revisorssuppleanter.
 16. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderåret.

§ 11 Vinstutdelning

Preferensaktierna har företräde till utdelning

Beslutar bolagsstämman om vinstutdelning skall preferensaktierna medföra företrädesrätt framför stamaktierna till årlig utdelning enligt nedan.

C-aktierna berättigar inte till vinstutdelning.

Beräkning av Preferensutdelningen

Företräde till utdelning per preferensaktie ("Preferensutdelning") skall:

- Från och med det första utbetalningstillfället (se nedan) närmast efter det att preferensaktierna registrerades hos Bolagsverket till och med det sista utbetalningstillfället före årsstämman 2017 uppgå till tolv (12) kronor per kvartal, dock högst 48 kronor per år med avstämningsdagar enligt nedan.
- Från och med det första utbetalningstillfället efter årsstämman 2017 och för tiden därefter skall Preferensutdelningen ökas med totalt fyra (4) kronor årligen jämnt fördelat på kvartalsvisa utbetalningar. Justering skall ske i samband med första utbetalningstillfället efter varje årsstämma.

Utbetalning av utdelning

Utbetalning av utdelning på preferensaktier skall ske kvartalsvis. Avstämningsdagar skall vara 31 januari, 30 april, 31 juli och 31 oktober. För det fall sådan dag ej är bankdag, d.v.s. dag som inte är lördag, söndag eller allmän helgdag skall avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utbetalning av utdelning skall ske tredje bankdagen efter avstämningsdagen. Första gången utbetalning av utdelning på preferensaktierna kan komma att ske är vid den utbetalningsdag som infaller efter den första avstämningsdagen efter tidpunkten för emissionen av preferensaktierna.

Beräkning av Innestående Belopp

Om ingen utdelning lämnats på preferensaktier, eller om endast utdelning understigande Preferensutdelningen lämnats, skall preferensaktierna, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, medföra rätt att i tillägg till framtida Preferensutdelning erhålla ett belopp, jämnt fördelat på varje preferensaktie, motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut och utbetalat belopp ("Innestående Belopp") innan utdelning på stamaktierna lämnas. Innestående Belopp, skall räknas upp med en faktor motsvarande en årlig räntesats om tjugo (20) procent, varvid uppräknings skall ske med början från den kvartalsvisa tidpunkt då utbetalning av del av utdelningen skett (eller borde ha skett, i det fall det ej skett någon utdelning alls).

Omräkning vid vissa bolagshändelser

För det fall antalet preferensaktier ändras genom sammanläggning, uppdelning eller annan liknande bolagshändelse skall de belopp som preferensaktien berättigar till enligt §§ 11-13 i denna bolagsordning omräknas för att återspegla denna förändring.

14

Övrigt

Preferensaktierna skall i övrigt inte medföra någon rätt till utdelning.

§ 12 Inlösen

Inlösen av preferensaktier

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan ske genom inlösen av ett visst antal eller samtliga preferensaktier efter beslut av bolagsstämman. När beslut om inlösen fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Fördelningen av vilka preferensaktier som skall inlösas skall ske pro rata i förhållande till det antal preferensaktier som varje preferensaktieägare äger vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut om inlösen. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut skall styrelsen besluta om fördelningen av överskjutande preferensaktier som skall inlösas. Om beslutet biträds av samtliga preferensaktieägare kan dock bolagsstämman besluta vilka preferensaktier som skall inlösas.

Lösenbeloppet skall vara ett belopp, jämnt fördelat på varje inlöst preferensaktie, enligt följande:

- Från och med den första avstämningsdagen efter årsstämman 2012 fram till den första kvartalsvisa avstämningsdagen för utdelning efter årsstämman 2015, om 560 kronor per preferensaktie plus Innestående Belopp.
- Från och med den första kvartalsvisa avstämningsdagen för utdelning efter årsstämman 2015 och för tiden därefter, ett belopp om 480 kronor plus Innestående Belopp.

Ägare av preferensaktie som skall inlösas skall vara skyldig att inom tre månader från erhållande av skriftlig underrättelse om bolagsstämmans beslut om inlösen motta lösenbeloppet för preferensaktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att beslut om sådant tillstånd har vunnit laga kraft.

Inlösen av C-aktier

Styrelsen har rätt att besluta om minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet enligt denna bolagsordning, genom inlösen av samtliga C-aktier. Vid inlösen skall innehavare av C-aktie vara skyldig att ta emot lösen för aktien med ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde uppräknat med en räntefot motsvarande STIBOR 1M med tillägg av tre (3) procentenhet från dag för betalning av teckningslikviden för aktien till dess lösen betalas. STIBOR 1M fastställs första gången per dagen för betalning av teckningslikviden. Innan minskningsbeslutet verkställs skall genom beslut av styrelsen ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

§ 13 Bolagets upplösning

Om bolaget likvideras skall preferensaktierna medföra företrädesrätt framför stamaktierna att ur bolagets tillgångar erhålla ett belopp per preferensaktie, motsvarande lösenbeloppet beräknat enligt § 12 per tidpunkten för likvidationen, jämnt fördelat på varje preferensaktie, innan utskiftning sker till stamaktieägarna. Preferensaktierna skall i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel. C-aktierna skall inte medföra någon rätt till skiftesandel.

§ 14 Avstämningsförbehåll

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 skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 15 Insamling av fullmakter

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

107

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier (punkt 20 på dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av Bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor:

- Förvärv får ske av preferensaktier.
- Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm eller i blockaffärer inom ramen för vad som gäller enligt Nasdaq Stockholms regelverk.
- Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
- Högst så många aktier får förvärvas att Bolagets innehav vid var tid inte överstiger tio (10) procent av totalt antal utgivna aktier i Bolaget.
- Förvärv får ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet vid Nasdaq Stockholm.

Syftet med återköpet är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i sitt arbete att skapa en ändamålsenlig kapitalstruktur. Bemyndigandet får endast nyttjas om Bolaget senast samtidigt med återköpet emitterar aktier till ett belopp motsvarande priset på de återköpta aktierna.

ky

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier (punkt 21 på dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av stamaktier i Bolaget. Nyemission med stöd av bemyndigandet som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får ske av så många stamaktier som motsvarar högst trettio (30) procent av det totala antalet utgivna stamaktier i Bolaget vid tidpunkten då bemyndigandet första gången utnyttjas. De nyemitterade aktierna ska kunna tecknas kontant, genom apport, med kvittningsrätt eller på villkor som avses i 2 kap. 5 § aktiebolagslagen. Nyemission beslutad med stöd av bemyndigandet som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt för riktade nyemissioner. Vid företrädesemission får teckningskursen sättas till lägre belopp än aktiens marknadsvärde. Syftet med bemyndigandet och en eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att nyemission ska kunna ske för att stärka Bolagets egna kapital, i syfte att möjliggöra förvärv av hela eller delar av företag eller verksamheter, samt i syfte att kapitalisera Bolaget inför sådana förvärv. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket, inklusive att i förekommande fall överföra medel till Bolagets bundna egna kapital.

WT