

List of Signatures

Page 1/1



Protokoll Eniro årsstämma 20230511.pdf

Name	Method	Signed at
John Fredric Forsman	BANKID	2023-05-24 16:29 GMT+02
SARA VARDA ST VINCENT	BANKID	2023-05-24 09:55 GMT+02
Cecilia Hjertzell	BANKID	2023-05-23 18:46 GMT+02
Bengt Anders Hugosson	BANKID	2023-05-23 16:50 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: A47CE6CC30DB4435AF8490A18F37F351

Närvarande:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga 1.

1. Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Fredric Forsman hälsade aktieägare och övriga närvarande välkomna till årsstämman och öppnade därefter stämman.

2. Val av ordförande vid stämman

På förslag av valberedningen, som representerades av Mats Gabrielsson, utsågs styrelsens ordförande Fredric Forsman till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att styrelsen uppdragit åt Sara Varda St Vincent att vara sekreterare vid stämman.

Stämman beslutade att inbjudna gäster var välkomna att närvara utan rätt att rösta eller yttra sig.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängd och förteckningen i Bilaga 1, som upprättats baserat på bolagsstämmoaktieboken och vid stämman företrädde aktier, 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 Anders Hugosson och Cecilia Hjertzell att jämte ordföranden justera protokollet.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Ordföranden redogjorde för kallelseförfarandet enligt följande. Kallelsen har hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 11 april 2023 samt kungjorts i Post- och Inrikes Tidningar den 13 april 2023. Bolaget har vidare publicerat information om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 13 april 2023. Kallelsen har skickats till de aktieägare som begärt det hos bolaget, och 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 Hosni Teque-Omeirat presenterade koncernens verksamhet och utveckling.

8. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete under 2022

Ordföranden redogjorde för styrelsens arbete under det föregående räkenskapsåret. Därefter svarade ordföranden och verkställande direktören på frågor från aktieägarna.

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 20 april 2023, dvs. tre veckor före stämman. Det noterades vidare att revisorns yttrande om efterlevnaden av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare funnits tillgänglig på motsvarande sätt sedan den 20 april 2023.

Bolagets huvudansvariga revisor Daniel Forsgren från Grant Thornton Sweden AB redogjorde för revisionsarbetet inom Enirokoncernen för 2023 och föredrog valda delar av revisionsberättelsen samt revisorns yttrande om efterlevnaden av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Det antecknades att handlingarna 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 2022 sådana de intagits i års- och koncernredovisningen, i enlighet med revisorns rekommendation.

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

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till resultatdisposition såsom framgått av årsredovisningen och motivering till förslaget.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om ordinarie utdelning med 0,04 kronor per stamaktie av serie A och extrautdelning med 0,01 kronor per stamaktie av serie A, och att återstående belopp balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för rätt till utdelning fastställdes den 15 maj 2023.

Det antecknades att Kapatens Investment AB motsatte sig beslutet.

12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningen omfattar

Stämman beslutade i enlighet med revisorns rekommendation att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter under räkenskapsåret 2022. Det antecknades att beslutet var enhälligt samt att beslutet omfattade även tidigare styrelseledamöter och verkställande direktör.



Det antecknades att styrelseledamöter, tidigare styrelseledamöter och verkställande direktör inte deltog i beslutet såvitt beslutet avsåg dem själva.

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

Mats Gabrielsson redogjorde för valberedningens samtliga förslag och motivering inför punkterna 13 – 16 på dagordningen.

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

14. Beslut om arvoden till styrelseledamöter och revisorer

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om oförändrade arvoden, innebärande att arvode till styrelsen ska utgå med totalt 1 600 000 kronor. Arvodet ska fördelas med 600 000 kronor till styrelsens ordförande samt 250 000 kronor till var och en av de övriga stämموvalda styrelseledamöterna som ej är anställda i bolaget. Beslutades att ingen ersättning ska utgå för utskottsarbete.

Stämman beslutade att till envar arbetstagarrepresentant ska utgå 1 500 kr per möte, som inläsningsarvode.

Stämman beslutade att revisorarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

15. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

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

I enlighet med valberedningens förslag omvaldes Fredric Forsman, Mia Batljan, Fredrik Crafoord, Mats Gabrielsson och Urban Hilding till ledamöter i styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

I enlighet med valberedningens förslag valdes Fredric Forsman till styrelsens ordförande.

16. Val av revisorer

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av det registrerade revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB till revisor för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att Daniel Forsgren kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

17. Framläggande och godkännande av ersättningsrapport

Konstaterades att rapporten över utbetald och inestående ersättning som omfattas av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare (ersättningsrapporten), Bilaga 2, hållits tillgänglig på föreskrivet sätt inför årsstämman.

Stämman beslutade att godkänna rapporten.

18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

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



19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och konvertibler

Ordföranden presenterade huvuddragen i styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier eller konvertibler i bolaget, Bilaga 4.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag. Beslutet var enhälligt och det konstaterades att beslutet således biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

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

Ordföranden presenterade huvuddragen i styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier, Bilaga 5.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag. Beslutet var enhälligt och det konstaterades att beslutet således biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

21. Beslut om ändring av bolagsordningen

Ordföranden presenterade huvuddragen i styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen, Bilaga 6.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen. Det antecknades att Kapatens Investment AB motsatte sig beslutet. Det konstaterades 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 ändringen framgår av Bilaga 7.

22. Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Enirokoncernen i form av teckningsoptioner

Ordföranden presenterade huvuddragen i styrelsens förslag om antagande av långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Enirokoncernen i form av teckningsoptioner, Bilaga 8.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag. Det konstaterades att beslutet var enhälligt och att beslutet därmed biträdades av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

23. Stämmans avslutande

Ordföranden tackade närvarande aktieägare och övriga medverkande för deltagande vid stämman samt alla som varit med och arrangerat årsstämman.

Ordföranden förklarade årsstämman 2023 i Eniro Group AB avslutad.



Vid protokollet:

Justeras:

Sara Varda St Vincent

Fredric Forsman

Anders Hugosson

Cecilia Hjertzell

5 (5)



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A47CE6CC30DB4435AF8490A18F37F351

Eniro Group AB (publ)**Årsstämma 20230511****Förteckning över närvarande aktieägare**

Namn	Antal aktier	Röster
Kent Edlund	13 000	13 000
Milad Pournouri	200	200
Per Jönsson	10 000	10 000
Anders Hugosson	106 432	106 432
Anna Najdek	120	120
Kjell Landberg	10	10
B.O. Intressenter AB	158 219 766	158 219 766
Göran Stark	3 000	3 000
Nils Kjellberg	98 669	98 669
Crafoord Capital Partners AB	28 389 927	28 389 927
Robin Andersson	27 894	27 894
Kapatens Investment AB	1	1
Acadian Non-US Microcap Equity Fund, LLC	635 553	635 553
Ensign Peak Advisors Inc	796 437	796 437
SpectrumOne AB	201 862 265	201 862 265

Antal företrädda aktier	390 163 274	390 163 274
Andel av bolagets totala antal aktier	52,29%	52,29%
Totalt antal aktier och röster i bolaget	746 182 472	746 182 472

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 2023 avseende nyteckning av aktier i Eniro Group AB (publ)

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

”bankdag”	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”banken”	av bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank;
”bolaget”	Eniro Group AB (publ), 556588-0936;
”innehavare”	innehavare av teckningsoption;
”teckningsoption”	utfästelse av bolaget om rätt att teckna aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
”teckning”	sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
”Euroclear Sweden”	Euroclear Sweden AB.

§ 2 Teckningsoptioner, registrering, kontoförande institut och utfästelse

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 37 000 000 stycken. Teckningsoptionerna ska antingen registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i vilket fall inga optionsbevis eller andra fysiska värdepapper kommer att utfärdas, eller, om bolagets styrelse så beslutar, representeras av optionsbevis ställda till innehavaren.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden ska registrering ske för innehavares räkning på konto i bolagets avstämningsregister, och registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 4, 5, 6, 7, 9 och 11 nedan ombesörjas av banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, företas av banken eller annat kontoförande institut.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

§ 3 Rätt att teckna nya aktier, teckningskurs

Innehavaren ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i bolaget, till en teckningskurs motsvarande etthundranittio (190) procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie enligt Nasdaq Stockholms officiella kursstatistik för den period på tio (10) handelsdagar som närmast efterföljer dagen för registrering av beslutet om emission av teckningsoptionerna hos Bolagsverket, dock lägst aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till närmaste helt öre, varvid 0,5 öre ska avrundas nedåt. Beräkning och fastställande av teckningskursen ska göras av bolaget.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, och, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, som är registrerade på visst avstämningskonto,

som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Överskjutande teckningsoption eller överskjutande del därav som ej kan utnyttjas vid sådan teckning, förfaller utan rätt till ersättning för innehavaren.

§ 4 Teckning och betalning

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under tiden från och med den 1 juni 2026 till och med den 30 juni 2026 eller till och med den tidigare dag som följer av § 7 nedan.

Teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Vid teckning ska betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser.

Om teckningsoptionerna inte är registrerade av Euroclear Sweden, ska, vid sådan teckning, optionsbevis inges till bolaget.

Om teckningsoptionerna är registrerade av Euroclear Sweden, ska teckning ske i enlighet med de rutiner som vid var tid tillämpas av banken.

Betalning för tecknade aktier som överstiger aktiernas kvotvärde ska i sin helhet tillföras den fria överkursfonden.

§ 5 Införing i aktieboken med mera

Efter teckning och betalning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimssaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av § 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

§ 6 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till utdelning på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.

§ 7 Omräkning av teckningskurs

Beträffande den rätt som ska tillkomma innehavare i de situationer som anges nedan, ska vad som följer enligt nedan gälla.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 7 kunna leda till att teckningskursen understiger kvotvärdet på bolagets aktier.

- A. Genomför bolaget en fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Senast tre veckor innan bolagsstämman beslutar om fondemission enligt ovan, och om kallelse till bolagsstämma då ännu inte utfärdats, ska innehavarna genom meddelande enligt 10 § nedan underrättas om att styrelsen avser att föreslå att bolagsstämman beslutar om fondemission. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag samt anges vilken dag som anmälan om teckning senast ska ha skett för att teckning ska verkställas före bolagsstämman enligt ovan.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

omräknad teckningskurs	=	$\frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$
omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av	=	$\frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna ska momentet A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear Sweden.
- C. Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter offentliggörande av styrelsens emissionsbeslut eller, om beslutet inte offentliggörs, efter underrättelse till optionsinnehavaren om styrelsens emissionsbeslut. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte

rätt att delta i nyemissionen.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning – som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, verkställt omräkning enligt detta moment C., näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya aktien)}}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i moment C., första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknat antal aktier som} & & \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{varje teckningsoption} & & \text{berättigar till teckning av } x \text{ (aktiens genomsnittskurs} \\ \text{berättigar till teckning av} & = & \underline{\text{ökad med teckningsrättens värde)}} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på marknadsplats ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i moment C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i moment A–D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) ska vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna ska utföras enligt följande formler:

omräknad teckningskurs	=	$\frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$
omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av	=	$\frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges i detta moment E., varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt som möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i moment C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavarna skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 3 ovan ska ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E. ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal aktier som innehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F., ska någon omräkning enligt moment C., D. eller E. ovan inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid teckning som verkställs

därefter.

Har anmälan om teckning ägt rum men, på grund av bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, ska särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

och		föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 börsdagar räknat från
omräknad teckningskurs	=	$\frac{\text{med den dag då aktierna noteras utan rätt tillåterbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp somåterbetalas per aktie}}$
omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av	=	$\frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoptionberättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskursökad med det belopp som återbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskning sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat återbetalnings-} \\ \text{belopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per aktie} \\ \text{minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs} \\ \text{under en period om 25 börsdagar närmast före den dag} \\ \text{då aktien noteras utan rätt till deltagande i} \\ \text{minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för} \\ \text{inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C. ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om bolaget – utan att fråga om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av utföras av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i denna § 7, eller annan liknande åtgärd med liknande och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

J. Vid omräkningar enligt ovan ska teckningskursen avrundas till helt öre och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K. Beslutas att bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fråga om bolagets likvidation ska behandlas.

L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, ska innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelande lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning

kan verkställas senast fem veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

- M. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett moderbolag samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment M., ska – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- N. Oavsett vad under moment K., L. och M. ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.

- O. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

- P. Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska delas genom att en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget, skall, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av bolaget, eller, om

teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, så långt möjligt enligt principerna i punkt G ovan.

Om samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget ska så långt möjligt bestämmelserna i punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare ska ske senast en månad innan den bolagsstämma som ska ta ställning till delningsplanen.

§ 8 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties vid var tid gällande kvotvärde.

§ 9 Förvaltare

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § andra stycket aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare ska betraktas som innehavare vid tillämpning av dessa villkor.

§ 10 Meddelanden

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden ska meddelande rörande teckningsoptionerna tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister genom brev eller e-post.

Om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear Sweden ska meddelanden rörande teckningsoptionerna ske genom brev eller e-post till varje innehavare under dennes för bolaget senast kända adress eller införas i minst en rikstäckande utkommande daglig tidning. Vidare är, om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear Sweden, innehavare skyldiga att anmäla namn och

adress till bolaget.

§ 11 Ändring av villkor

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden äger banken för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, myndighets eller Euroclear Swedens beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt bankens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

Innehavarna äger rätt att träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor.

Vid ändringar i den lagstiftning som det hänvisas till i dessa villkor ska villkoren i möjligaste mån tolkas, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken och bolaget ska behöva särskilt överenskomma om det, som att hänvisningen är till det lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor ska de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även använts i dessa villkor, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken och bolaget ska behöva särskilt överenskomma om det, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 12 Sekretess

Varken bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken eller Euroclear Sweden, får obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden äger bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear Sweden om innehavares konto i bolagets avstämningsregister.

1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress,

2. antal teckningsoptioner.

§ 13 Begränsning av bolagets, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, bankens ansvar

I fråga om de på bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).

Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, varit normalt aktsam. Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 14 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare – fullständigt förslag

Styrelsen i Eniro Group AB (publ) ("Eniro" eller "Bolaget") föreslår att årsstämman beslutar anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare tills vidare, dock längst till årsstämman 2025.

1. Riktlinjernas omfattning

Riktlinjerna omfattar de personer som under tiden riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen för Eniro Group AB (publ), ("Ledande befattningshavare"). Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2023. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

2. Främjande av Eniros affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolaget är en partner inom digital marknadsföring till små- och medelstora företag. Med hänsyn till den snabbt föränderliga marknaden inom digital marknadsföring och i en för närvarande mycket utmanande marknad på grund av pandemin har Bolaget under verksamhetsåret 2020 arbetat fram en ny strategi och en uppdelning i tre tydliga affärsområden. Styrelsen bedömer att det är kritiskt för att lyckas implementera Bolagets affärsstrategi och att tillvarata Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare som gör sitt yttersta. Dessa riktlinjer bidrar till Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen samt bidrar till Bolagets möjlighet att knyta kvalificerade medarbetare till verksamheten.

3. Former av ersättning m.m.

Målsättningen är att Bolaget ska erbjuda en marknadsmässig ersättning bestående av fast lön, eventuell rörlig kontant ersättning, pensionsavsättningar samt övriga ersättningar och förmåner. Rörlig kontant ersättning kan uppgå till maximalt 150 procent av den fasta lönen för verkställande direktören och för övriga Ledande befattningshavare kan rörlig kontant ersättning uppgå till maximalt 100 procent av den fasta lönen. Pensionsförmåner kan uppgå till maximalt 35 procent av den fasta lönen och övriga ersättningar och förmåner kan uppgå till maximalt 10 procent av den fasta lönen. Därutöver kan bolagsstämman från tid till annan besluta om aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Den fasta lönen baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, kompetens och erfarenhet. Mål för eventuella rörliga kontanta ersättningar ska bestämmas av styrelsen med början den 1 januari årligen 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.

Eventuella rörliga kontanta ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier baserade på Enirokoncernens operationella resultat (rörelseresultat före avskrivningar, nedskrivningar, goodwillavskrivningar, räntor och skatt) och koncernens intäkter. Syftet med dessa kriterier är att främja långsiktigt värdeskapande.

Rörlig kontant ersättning

Rörlig kontant ersättning ska baseras på rörelseresultat och koncernens intäkter. Mätperioden kan antingen vara tolv månader varvid utfall baseras på av årsstämman fastställd resultat- och balansräkning, för tre månader åt gången varvid utfall baseras på offentliggjord delårsrapport, eller en kombination av båda mätperioderna. Rörlig kontant ersättning till verkställande direktören kan

uppgå till maximalt 150 procent av fast lön och för övriga Ledande befattningshavare till 100 procent av fast lön. Avtal om kvartalsvis rörlig kontant ersättning kan ingås för ett kalenderår i taget.

Pensionsålder, pension och övriga ersättningar

Ordinarie pensionsålder är 65 år. Bolagets pensionspolicy är baserad på endera en individuell tjänstepensionsplan eller en premiebaserad pensionsplan med maximalt 35 procent av den fasta lönen. Bolaget tillhandahåller ej tjänstebil. Övriga ersättningar och förmåner, ska vara marknadsmässiga och får som högst uppgå till 10 procent av den fasta lönen.

Gemensamma riktlinjer avseende rörlig kontant ersättning

Bonusersättning är ej pensionsgrundande eller semestergrundande. Bolaget ska ha rätt att kräva återbetalning av rörlig kontant ersättning om en utbetalning grundats på information som senare visat sig vara uppenbart felaktig. Utbetalning av del av eventuell rörlig kontant ersättning ska vara villkorad av att de underliggande målen har uppnåtts på ett långsiktigt hållbart sätt.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Uppsägningstiden för verkställande direktören och övriga Ledande befattningshavare är normalt sex (6) månader. Avgångsvederlag utgår inte.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av avståndet mellan de Ledande befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i ersättningsrapporten.

4. Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen bestämmer eventuell rörlig kontant ersättning baserad på årsvisa utvärderingar av den enskilde befattningshavarens uppfyllande av målen. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Sedan 2018 fullgör hela styrelsen utskottets uppgifter.

Ersättningsutskottet ska (a) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, inklusive principer för rörliga kontanta ersättningar, ersättningar, inklusive utfall av rörliga kontanta ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören samt övriga Ledande befattningshavare (b) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga kontanta ersättningar för verkställande direktören och övriga Ledande befattningshavare, (c) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till Ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget samt (d) förbereda styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Ledande befattningshavare som ska läggas fram på årsstämman.

Ersättningsutskottet ska förbereda eventuella förslag till stämmobeslut avseende aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram till verkställande direktören och övriga Ledande befattningshavare, varvid särskilt ska anges motiven för programmet, väsentliga villkor, eventuell utspädning samt vad programmet kan beräknas kosta Bolaget vid olika tänkbara utfall. Verkställande direktören ska inte delta vid beredning av beslut eller riktlinjer rörande verkställande direktören's ersättning eller villkor.

5. Förändring jämfört med föregående år

Förslaget inför årsstämman 2023 överensstämmer i huvudsak med de riktlinjer som antogs av årsstämman 2020 och 2021, dock med följande förändring:

- Rörlig kontant ersättning justeras även från att tidigare baserats på både operationellt resultat och koncernens intäkter, till att endast baseras på rörelseresultat och inte operationellt resultat samt koncernens intäkter.

6. Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att tillfälligt frångå, helt eller delvis, riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga Ledande befattningshavare om det i det enskilda fallet finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Avvikelse ska redovisas i ersättningsrapporten inför nästkommande årsstämma.

Stockholm i april 2023

Styrelsen för Eniro Group AB (publ)

Styrelsens för Eniro Group AB förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Enirokoncernen i form av teckningsoptioner

Styrelsen för Eniro Group AB (publ) ("Eniro" eller "Bolaget") föreslår att årsstämman beslutar om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Eniro-koncernen ("Optionsprogram 2023").

Införande av Optionsprogram 2023

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram (Optionsprogram 2023) riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner, inklusive sådana som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas, inom Eniro-koncernen i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

Bakgrund och motiv

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2023 kommer att bidra till möjligheterna att bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2023 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Optionsprogram 2023

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad emission av sammanlagt högst 37 000 000 teckningsoptioner av serie TO 2023, nedan benämnt "Teckningsoptioner", och efterföljande överlåtelse av sammanlagt högst 37 000 000 Teckningsoptioner. Rätten att teckna Teckningsoptioner ska endast tillkomma Eniro utan vederlag och senast den 31 juli 2023, med rätt och skyldighet för Bolaget att hantera Teckningsoptionerna enligt villkoren i Optionsprogram 2023 samt överlåta Teckningsoptionerna till deltagarna. Varje Teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningsoptionerna ska överlåtas till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Teckningsoptionerna emitteras inom ramen för ett incitamentsprogram.

Deltagare i Optionsprogram 2023 ska, efter erbjudande från Bolaget, senast den 30 juni 2023 meddela Bolaget om antalet Teckningsoptioner som deltagaren vill förvärva. Teckningsoptionerna kommer att förvärfvas till av Bolaget bedömt marknadsvärde vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna värderas av en oberoende part i enlighet Black & Scholes värderingsmodell. Vid värderingen enligt Black & Scholes värderingsmodell kommer följande variabler att användas: teckningskurs uppgående till 190 procent av Eniro-aktiens genomsnittliga volymviktade betalkurs på Nasdaq Stockholm under tio (10) efterföljande handelsdagar i förhållande till dagen för registrering av beslutet om emission av Teckningsoptionerna hos Bolagsverket, löptid om 36 månader, volatilitet om 35 procent och riskfri ränta om 3,0 procent. Vid ett antagande om att teckningskursen kommer att vara 1,29 kronor kommer premien för en Teckningsoption att uppgå till 0,0522 kronor.

I samband med tilldelningen av Teckningsoptionerna ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla organisatoriska förändringar samt särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands samt förbehålla sig rätten att återköpa Teckningsoptioner om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta Teckningsoptionerna.

Varje Teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 1 juni 2026 till och med den 30 juni 2026 teckna en (1) ny aktie i Eniro. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna ska fastställas till 190 procent av Eniro-aktiens genomsnittliga volymviktade betalkurs på Nasdaq Stockholm under tio (10) efterföljande handelsdagar i förhållande till dagen för registrering av beslutet om emission av Teckningsoptionerna hos Bolagsverket. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning.

Den enligt ovan fastställda teckningskursen ska avrundas till närmaste helt öre, varvid 0,5 öre ska avrundas nedåt. Teckningskursen och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna framgår av Bilaga A till detta förslag.

Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att till marknadspris förvärva ett sådant antal Teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående Teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade Teckningsoptioner. Bolaget ska vidare äga rätt men inte skyldighet att till marknadspris förvärva vissa eller samtliga Teckningsoptioner i stället för att aktieteckning sker i syfte att undvika utspädning.

Innehavare av Teckningsoptioner vars anställning upphör eller som önskar sälja sina Teckningsoptioner ska erbjuda Bolaget eller den Bolaget anvisar att förvärva Teckningsoptionerna.

Fördelning av Teckningsoptioner

Optionsprogram 2023 ska omfatta högst 32 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Eniro-koncernen. Det högsta antalet Teckningsoptioner per deltagare i Optionsprogrammet 2023 framgår av tabellen nedan.

<i>Kategori</i>	<i>Maximalt antal Teckningsoptioner per person</i>	<i>Maximalt antal Teckningsoptioner per kategori</i>
Koncernledning – kategori 1	3 500 000	7 000 000
Ledande befattningshavare – kategori 2	1 500 000	15 000 000
Övriga nyckelpersoner – kategori 3	750 000	15 000 000

Ingen övertilldelning får ske, det är dock tillåtet att förvärva ett lägre antal Teckningsoptioner än vad som erbjudits. Vid förändringar i befattningar och i personalen kan överblivna Teckningsoptioner i en kategori användas i en annan kategori.

Rätt att förvärva Teckningsoptioner från Bolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningensperiodens utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda.

Kostnader för incitamentsprogrammet



Teckningsoptionerna som överlåts till deltagare sker till ett pris motsvarande Teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några lönekostnader eller sociala avgifter för Eniro-koncernen.

Eftersom Bolagets kostnader för Optionsprogram 2023 kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Utspädning

Vid utnyttjande av samtliga 37 000 000 Teckningsoptioner och utan beaktande av eventuell omräkning av Teckningsoptioner, innebär Optionsprogram 2023 att aktiekapitalet kan öka med högst 14 800 000 kronor och en maximal utspädning motsvarande cirka 5 procent av det vid kallelsens utfärdande utestående antalet aktier och röster i Bolaget.

Beredning av förslaget

Optionsprogram 2023 har beretts av styrelsen i samråd med ersättningsutskottet och externa rådgivare.

Styrelsen eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogram 2023, inom ramen för ovannämnda villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Eniro-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogram 2023 inte längre uppfyller dess syften.

Särskilda bemyndiganden

Styrelsen bemyndigas att verkställa stämmans beslut samt att tillse att Bolaget överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen, eller den styrelsen därtill utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt ovan krävs att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna biträder beslutet.

* * *

Stockholm i april 2023

Styrelsen för Eniro Group AB (publ)

BOLAGSORDNING FÖR ENIRO GROUP AB (PUBL)

(organisationsnummer 556588-0936)

Senast ändrad vid årsstämman 2022-09-12, ny föreslagen lydelse 2023-05-11

§ 1 FÖRETAGSNAMN

Bolagets företagsnamn är Eniro Group 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 250 000 000 kronor och högst 1 000 000 000 kronor.

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

~~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.~~

~~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.~~

~~Preferensaktie av serie A skall genom beslut av bolagsstämman kunna omvandlas till stamaktie av serie A. Beslutet är giltigt om det har biträtts av innehavare av två tredjedelar av de preferensaktier av serie A som är företrädare på bolagsstämman. Förslag om sådan omvandling skall framställas av styrelsen eller aktieägare som företräder minst en tiondel av samtliga preferensaktier av serie A. Bolaget skall efter att beslut fattats genast anmäla omvandlingen för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.~~

§ 5 ANTALET AKTIER

Antalet aktier skall uppgå lägst till 625 000 000 aktier och högst till 2 500 000 000 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.

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. 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.

Styrelsen äger besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt på förhand (poströstning) enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

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 justerare.
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,

- 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. Preferensaktier av serie A skall medföra företrädesrätt framför preferensaktierna av serie B. Utdelning på stamaktier eller preferensaktier av serie B får inte beslutas när det finns preferensaktier av serie A utestående. C-aktierna berättigar inte till vinstutdelning.~~

Beräkning av Preferensutdelningen

~~Företräde till utdelning per preferensaktie av respektive serie ("Preferensutdelning") skall~~

- ~~• Från och med det första utbetalningstillfället för preferensaktier av serie A (se nedan) närmast efter det att preferensaktierna av serie A registrerades hos Bolagsverket uppgå till 0,10 kronor per år och preferensaktie av serie A med avstämningsdag enligt nedan.~~
- ~~• Från och med det första utbetalningstillfället (se nedan) närmast efter det att preferensaktierna av serie B registrerades hos Bolagsverket till och med det sista utbetalningstillfället före årsstämman 2017 uppgå till tolv (12) kronor per kvartal och preferensaktie av serie B, 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 för preferensaktier av serie B 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 av serie A skall ske årsvis. Avstämningsdag skall vara 30 juni.~~

~~Utbetalning av utdelning på preferensaktier av serie B 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 preferensaktie.~~

Beräkning av innestående belopp

~~Om ingen utdelning lämnats på preferensaktier, eller om endast utdelning understigande Preferensutdelningen lämnats, skall preferensaktierna av den eller de serier som inte erhållit utdelning, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, medföra rätt att i tillägg till framtida Preferensutdelning erhålla ett belopp, jämnt fördelat på varje preferensaktie inom respektive serie som inte erhållit utdelning, 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 eller årsvisa 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.~~

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 av en eller flera serier efter beslut av bolagsstämman.~~

~~Inlösen av preferensaktie av serie A beslutas genom omröstning av ägare av stamaktier och preferensaktier av serie B. Inlösen av preferensaktie av serie B får inte ske förrän samtliga Preferensaktier av serie A inlösts. När beslut om inlösen fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.~~

~~Fördelningen av vilka preferensaktier av en viss serie som skall inlösas skall ske pro rata i förhållande till det antal preferensaktier av samma serie 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:~~

- ~~• 1,60 kronor per preferensaktie av serie A plus Innestående Belopp.~~
- ~~• 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 av serie B plus Innestående Belopp.~~
- ~~• Från och med den första kvartalsvisa avstämningsdagen för utdelning efter årsstämman 2015 och för tiden därefter, ett belopp om 480 kronor per preferensaktie av serie B 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 av respektive serie, motsvarande lösenbeloppet beräknat enligt § 12 per tidpunkten för likvidationen, jämnt fördelat på varje preferensaktie av respektive serie, innan utskiftning sker till stamaktieägarna, varvid Preferensaktie av serie A skall medföra företrädesrätt framför preferensaktie av serie B och därmed skall preferensaktie av serie A erhålla full skiftesandel innan utskiftning sker till~~

~~preferensaktie av serie B. Preferensaktierna skall i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel. C-aktierna skall inte medföra någon rätt till skiftesandel.~~

§ 1~~1~~4 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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).

§ 1~~2~~5 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).



Styrelsens för Eniro Group AB förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier

Styrelsen för Eniro Group AB föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om återköp av egna aktier på följande huvudsakliga villkor:

1. Förvärv får ske genom köp på Nasdaq Stockholm.
2. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier efter förvärvet uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.
3. Förvärv av aktier på Nasdaq Stockholm får ske endast inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Huvudsyftet med eventuella förvärv är att bolaget ska uppnå flexibilitet beträffande det egna kapitalet och därmed kunna optimera bolagets kapitalstruktur. Eventuella förvärv kan även möjliggöra att egna aktier används som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller tillgångar eller i samband med hantering av incitamentsprogram. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för förvärv enligt bemyndigandet.

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

* * *

Stockholm i april 2023

Styrelsen för Eniro Group AB (publ)

Styrelsens för Eniro Group AB förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier eller konvertibler

Styrelsen för Eniro Group AB 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 aktier eller emission av konvertibler i bolaget. Emission med stöd av bemyndigandet som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får ske av så många aktier eller konvertibler som motsvarar högst tjugo (20) procent av det totala antalet utgivna aktier i bolaget vid tidpunkten då bemyndigandet första gången utnyttjas. De emitterade aktierna eller konvertiblerna ska kunna tecknas kontant, genom apport, med kvittningsrätt eller på villkor som avses i 2 kap. 5 § aktiebolagslagen. Emission beslutad med stöd av bemyndigandet som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässig teckningskurs eller på annat sätt som innebär att bolaget tillförs ett marknadsmässigt värde, med förbehåll för eventuell marknadsmässig emissionsrabatt för riktade emissioner. Vid företrädesemission får teckningskursen sättas till lägre belopp än marknadsvärde. Syftet med och skälen till bemyndigandet och en eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att på ett effektivt sätt kunna emittera nya aktier eller konvertibler för att stärka bolagets egna kapital, att genomföra eventuella förvärv av hela eller delar av företag eller verksamheter, eller 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.

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

* * *

Stockholm i april 2023

Styrelsen för Eniro Group AB (publ)

BOLAGSORDNING FÖR ENIRO GROUP AB (PUBL)

(organisationsnummer 556588-0936)

Senast ändrad vid årsstämman 2023-05-11

§ 1 FÖRETAGSNAMN

Bolagets företagsnamn är Eniro Group 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 250 000 000 kronor och högst 1 000 000 000 kronor.

§ 5 ANTALET AKTIER

Antalet aktier skall uppgå lägst till 625 000 000 aktier och högst till 2 500 000 000 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.

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. 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.

Styrelsen äger besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt på förhand (poströstning) enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

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 justerare.
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,
 - 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 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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).

§ 12 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).

Ersättningsrapport Eniro Group AB 2022

Introduktion	1
Utveckling under 2022	1
Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser	1
Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2022 (KSEK)*	2
Aktiebaserad ersättning	2
Tillämpning av prestationskriterier	
Bonusprogram 1 VD Årlig bonus	2
Bonusprogram 2 (STIP)	3
Tabell 2 – Verkställande direktör prestation under det rapporterade räkenskapsåret: VD bonusprogram (KSEK)	3
Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (KSEK)	4

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Eniro Group AB (publ), antagna av årsstämman 2022, tillämpades under år 2022. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören.

Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not Anställda och personalkostnader i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas även denna i årsredovisningen för 2022.

Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sitt VD ord i årsredovisningen 2022.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantärsättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantärsättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavares långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns i årsredovisningen för 2022. Bolaget har under 2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjer finns tillgänglig på <https://www.enirogroup.com/bolagsstyrning/bolagsstaemmor/>.

Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. En felaktig utbetalning (dubbelbetalning) gjordes men erhöles tillbaka.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2022 (KSEK)*

Namn och position	Grundlön **	Andra förmåner ***	Rörlig ettårig ersättning ****	Rörlig flerårig ersättning *****	Extra ordinära poster	Pensions kostnad *****	Totalersättning	Andelen fast resp. Rörlig ersättning***** *
Robert Puskaric VD ¹	1607	2	0			352	1 961	100/0
Hosni Teque-Omeirat ²	2 186	44	450			660	3 340	87/13

* Inkluderar kostnadsförda ej utbetalda ersättningar

** Grundlön inkl semesterersättning

*** Övriga förmånens total kostnader (helst med referens på typ av förmån)

**** Enligt program beskrivna kostnadsförda ej utbetalda

***** Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2021. Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år

***** Pensionskostnader (den premiebestämda) som i sin helhet avser grundlön och är till fullo redovisad som fast ersättning

***** Andel fast ersättning/ andel rörlig ersättning

Aktiebaserad ersättning

Bolaget har inte i dagsläget aktierelaterade incitamentsprogram.

Tillämpning av prestationskriterier

Bonusprogram 1 (Garantibonus)

Under 2022 hade den ny tillträdde VDn en garanterad bonus om 75,000 SEK per månad under perioden juli till december, om totalt 450 000 SEK. Bonusersättningen är inte pensionsgrundande och inte semesterlöngrundande.

¹ 2022-01-01-2022-05-03

² 2022-05-04-2022-12-31

Tabell 2 - Verkställande direktör prestation under det rapporterade räkenskapsåret: VD bonusprogram (KSEK)

Befattningshavarens namn och titel	Utfall	Utfall J/N	Tilldelning exkl sociala avgifter (TSEK)
Robert Puskaric (VD)³			
Bonusprogram 1 (garanti bonus)			
Utgick ej	n/A	Nej	0
Summa			0

Befattningshavarens namn och titel	Utfall	Utfall J/N	Tilldelning exkl sociala avgifter (TSEK)
Hosni Teque-Omeirat (VD)⁴			
Bonusprogram 1 (garanti bonus)			
Fast belopp per månad om 75 000 SEK från juli till december	n/a	JA	450
Summa			450

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	RR4 vs RR5 (2017)	RR3 vs RR4 (2018)	RR2 vs RR3 (2019)	RR1 vs RR2 (2020)	RR vs RR1 (2021)	RR2022 EBITDA
Koncernens RR (EBITDA) vs föregående år ändring i kr	+226 (-47,2%)	+206 (-8,8%)	+76 (-63,1%)	+134 (+76%)	+133 (-0,7%)	+148 (+11%)

³ 2022-01-01 t.o.m 2022-05-03

⁴ 2022-05-04 t.o.m 2022-12-31

samt ändring i %.						
EBIT vs föregående år ändring i kr samt ändring i %	+14 (+102,1%)	-513 (-3764,3%)	-396 (+22,8%)	-595 (-50,3%)	-97 (-83,7%)	+66 (-32%)
Förändring i ersättning till VD *	+4,2 (-22,2%)	+5,4 (+28,6%)	+4,0 (-25,9%) (inkl avg.vederlag tidigare VD 6,4 MSEK)	+4,5 (+12,5%)	+6,6 (+46,7%)	+5,3 (-16%)
Genomsnittlig ersättning baserat på antal heltidsekvivalenter anställda i bolaget **	+0,560 (+2,9%)	+0,493 (-12,0%)	+0,715 (+45,0%)	+0,631 (-11,7%)	+0,636 (+0,8%)	+0,497 (-22%)

* Totalbelopp fast, rörlig, pension och övrigt från tabell ovan

** Hela lönekostnaden inkl förmåner / antal FTE i snitt (se ÅR), exklusive medlemmar i koncernledningen.