



ÅRSSTÄMMAN TISDAGEN DEN 22 MAJ 2018

INNEHÅLL

1. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse.
2. Information om föreslagna styrelseledamöter.
3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.
4. Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts.
5. Utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare (Redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1).
6. Föreslagen bolagsordning

1. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman.

Valberedningen i MTG

I enlighet med den ordning för valberedningen som godkändes av årsstämman 2017, sammankallade styrelseordförande David Chance valberedningen. Valberedningen består av David Chance i egenskap av styrelseordförande i MTG, Cristina Stenbeck, utsedd av Kinnevik AB, Erik Durhan, utsedd av Nordea Fonder och Yvonne Sörberg, utsedd av Handelsbanken Fonder. Vid sitt första möte utsåg valberedningens ledamöter Cristina Stenbeck till valberedningens ordförande.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sju ledamöter.
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter.
- Val av Gerhard Florin till ny styrelseledamot.
- Omval av David Chance till styrelseordförande.

Valberedningen förslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter i MTG, för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- David Chance, styrelsens ordförande
- Joakim Andersson
- Simon Duffy
- Gerhard Florin
- Donata Hopfen
- John Lagerling
- Natalie Tydeman

Valberedningens arbete

Valberedningen har haft fyra möten samt intervjuat kandidater och fört diskussioner mellan mötena. Valberedningens arbete har i första hand fokuserats på att fortsätta utveckla styrelsens sammansättning. Målsättningen har varit att stärka blandningen av erfarenheter och kompetenser i styrelsen, så att den i än större utsträckning matchar de utmaningar och möjligheter som MTG har framför sig när bolaget fortsätter att ta viktiga steg i utformningen av sin framtida verksamhet, vilket manifesteras i MTGs avsikt att dela upp bolaget i två och dela ut aktierna i Nordic Entertainment Group till aktieägarna.

För att bedöma i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som den ställs inför har valberedningen gjort en bedömning av de nuvarande ledamöternas möjlighet att ägna styrelseuppdraget den tid och det engagemang som krävs, samt balansen och mångfalden av erfarenhet från olika områden av media- och den digitala underhållningsindustrin, i bred bemärkelse. Valberedningen har även tagit del av en extern utvärdering av styrelsen och dess ledamöter.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Efter att ha informerats om ledamöternas tillgänglighet, beslutade valberedningen att föreslå omval av samtliga styrelseledamöter. Valberedningen lyckades även identifiera och knyta till sig Gerhard Florin, som har en erkänd och unik meritlista från såväl spel- som underhållningsindustrin. Utöver Gerhards högst relevanta sektorspecifika kompetens kommer han att bidra till styrelsearbetet med sin erfarenhet av att driva global utveckling och expansion av snabbväxande digitala bolag.

Gerhard Florin har över 20 års erfarenhet från underhållnings- och spelindustrin och är för närvarande styrelseledamot i MTGs dotterbolag InnoGames. Gerhard har tidigare haft styrelseuppdrag för Funcom, Kobojo och King Digital Entertainment, där han i det sistnämnda var styrelseordförande mellan 2014 och 2016. Mellan 2006 och 2010 var Gerhard Executive Vice President och General Manager of Publishing på Electronic Arts, med ansvar för bolagets globala förlagsverksamhet, och före det hade han olika befattningar inom Electronic Arts tyska och brittiska verksamheter. Innan Gerhard började på

Electronic Arts arbetade han på Bertelsmann Music Group och McKinsey. Gerhard har en master- och doktorsexamen i ekonomi från Universitet i Augsburg, Tyskland.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen kommer utgöra ett stort stöd för MTG när bolaget genomför uppdelningen i två bolag och accelererar utvecklingen av MTGs snabbväxande verksamheter inom esport, onlinespel och digitalt videoinnehåll.

I sitt arbete har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har alltså särskilt beaktat vikten av en ökad mångfald i styrelsen, när det gäller kön, ålder och nationalitet samt erfarenhet, yrkesbakgrund och affärsområden. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenligt på så sätt att medlemmarnas erfarenhet och kompetens matchar MTGs prioriteringar. Trots detta kommer valberedningen som en del i arbetet med att hitta de mest kompetenta styrelsemedlemmarna i ökad utsträckning eftersträva en jämnare könsfördelning.

Slutligen noteras det att valberedningen i sitt arbete med att ta fram förslag till årsstämman 2018 har gjort en bedömning av de föreslagna ledamöternas oberoende och har kommit fram till att den föreslagna styrelsen står i överensstämmelse med relevanta krav på oberoende.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna i MTG, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns på MTGs webbplats, www.mtg.com.

April 2018

VALBEREDNINGEN
MODERN TIMES GROUP MTG AB (PUBL)

2. Information om föreslagna styrelseledamöter.

David Chance

Styrelseordförande

Amerikan och brittisk, född 1967

Vald 1998

David har varit styrelseordförande sedan maj 2003. David var vice VD i BSkyB mellan 1993 och 1998. Han har också varit styrelseledamot i ITV plc och O2 plc. David är också styrelseordförande i Top Up TV, styrelseledamot i PCCW Limited (Hong Kong) och styrelseordförande i dess mediekoncern NOW TV. David utexaminerades från University of North Carolina med BA, BSc och MBA.

Ledamot i ersättningsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 3.565 B-aktier.

John Lagerling

Styrelseledamot

Svensk, född 1976

Vald 2016

John Lagerling valdes i juni 2017 till VD för den amerikanska verksamheten samt Global Chief Business Officer i Mercari, en ledande community-driven marknadsplats. John var mellan 2014-2017 Vice President Business Development, Mobile and Product Partnerships på Facebook, där han ansvarade för global affärsutveckling, partnerskap och andra samarbetsmodeller. Innan han började arbeta på Facebook var John sju år på Google där han hade flertalet ledande befattningar, bland annat som ansvarig för Android Global Partnerships. John har en MSc i marknadsföring och internationellt företagande från Handelshögskolan i Stockholm.

Ledamot i ersättningsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 0 B-aktier.

Donata Hopfen

Styrelseledamot

Tysk, född 1976

Vald 2016

Donata Hopfen är sedan oktober 2017 verkställande direktör för Verimi. Donata var tidigare förlagsdirektör och verkställande direktör för BILD Group som är Europas största tidning och Tysklands största digitala nyhetsportal. Donata var tidigare verkställande direktör för BILDs digitala och mobila verksamheter. Efter det att Donata började på Axel Springer 2003 har hon haft flertalet tjänster, bland annat som ansvarig för affärsutveckling och produkthantering för BILD.T-Online samt affärsutvecklingschef för digital media på Axel Springer. Donata är även styrelseledamot i Transfermarkt GmbH, ledamot i Digital Expert Board i Deutsche Postbank AG och ledamot i styrelsen för stiftelsen SWAB. Donata har en examen i europeisk företagsekonomi från universiteten i Madrid och Reutlingen.

Ledamot i revisionsutskottet

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 0 B-aktier.

Joakim Andersson

Styrelseledamot
Svensk, född 1974
Vald 2015

Joakim Andersson är sedan februari 2015 ekonomidirektör i Kinnevik AB, MTGs största aktieägare. Han arbetade också som tillförordnad VD för Kinnevik från december 2016 till januari 2018. Joakim började arbeta inom Kinnevikgruppen 2001 på Banque Invik och blev sedan Group Treasurer på Investment AB Kinnevik 2007. I sin roll som Group Treasurer var Joakim ett stöd för Kinneviks portföljbolag i finansierings- och kapitalmarknadsfrågor, samt var ansvarig för Investment AB Kinneviks likviditetshantering och finansieringsverksamhet. Joakim är civilekonom från Växjö Universitet.

Ledamot i revisionsutskottet och ordförande i ersättningsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men beroende i förhållande till bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 100 B-aktier.

Natalie Tydeman

Styrelseledamot
Brittisk, född 1971
Vald 2017

Natalie Tydeman är riskkapitalinvesterare på v | t partners sedan 2017. Mellan 2007 och 2016 var Natalie på GMT Communications Partners, en av Europas ledande private equity-specialister inom media- och kommunikationssektorn, där hon blev Partner 2010 och efter det befordrad till Senior Partner 2014. Natalie hjälpte till att lansera Excites europeiska verksamhet, bygga upp Discovery Communications europeiska internetverksamhet, var Managing Director på Fox Kids Europas Online & Interactive-division och som Senior Vice President ledde hon Fremantle Medias diversifiering av sin verksamhet och bolagets riskkapitalinvesteringar. Natalie är också Trustee på Nesta, en välgörenhetsstiftelse med syfte att öka Storbritanniens innovationsförmåga, där hon är ordförande för Venture Investment Committee och Nesta Investment Management. Natalie har examina från University of Oxford och Harvard Business School.

Ledamot i revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 0 B-aktier.

Simon Duffy

Styrelseledamot
Brittisk, född 1949
Vald 2008

Simon var arbetande styrelseordförande i Tradus plc fram till bolagets försäljning i mars 2008. Simon var också vice styrelseordförande i ntl:Telewest fram till 2007 efter att ha börjat som VD 2003. Simon var finanschef på Orange SA, VD på End2End AS, en specialist på trådlös datatrafik, VD och vice styrelseordförande i WorldOnline International BV, och har haft ledande befattningar i EMI Group plc och Guinness plc. Simon är också styrelseordförande i YouView TV Ltd. samt styrelseledamot i Oger Telecom Limited, Wizz Air Holdings Plc och Millicom International Cellular. Simon utexaminerades med en masterexamen från Oxfords universitet och en MBA från Harvard Business School.

Ordförande i revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: 1.750 B-aktier.

Gerhard Florin

Föreslagen ny styrelseledamot

Tysk, född 1959

Gerhard Florin har över 20 års erfarenhet från underhållnings- och spelindustrin och är för närvarande styrelseledamot i MTGs dotterbolag InnoGames. Gerhard har tidigare haft styrelseuppdrag för Funcom, Kobojo och King Digital Entertainment, där han i det sistnämnda var styrelseordförande mellan 2014 och 2016. Mellan 2006 och 2010 var Gerhard Executive Vice President och General Manager of Publishing på Electronic Arts, med ansvar för bolagets globala förlagsverksamhet, och före det hade han olika befattningar inom Electronic Arts tyska och brittiska verksamheter. Innan Gerhard började på Electronic Arts arbetade han på Bertelsmann Music Group och McKinsey. Gerhard har en master- och doktorsexamen i ekonomi från Universitet i Augsburg, Tyskland.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Direkt och indirekt innehav: -.

3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen samt bemyndigande om återköp av egna aktier är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande:

Verksamhetens art, omfattning och risker

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

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning

Moderbolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2017 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2017. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår att kontantutdelning lämnas med sammanlagt 12,50 kronor per aktie vilket motsvarar ett belopp om cirka 838 miljoner kronor. Den föreslagna utdelningen utgör cirka 15 procent av moderbolagets egna kapital och cirka 13 procent av koncernens egna kapital. Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick per den 31 december 2017 till 5 361 miljoner kronor respektive 3 387 miljoner kronor.

Per den 31 december 2017 uppgick koncernens soliditet till 34 procent. Den föreslagna utdelningen samt bemyndigande om återköp av egna aktier begränsar inte bolagets möjligheter att genomföra pågående, och vidare genomföra värdeskapande, investeringar. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Utdelnings- och återköpsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att förslaget om utdelning samt bemyndigande om återköp av egna aktier för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur är försvarliga enligt 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital samt moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2018

STYRELSEN
MODERN TIMES GROUP MTG AB (PUBL)

4. Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts.



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till Årsstämman i Modern Times Group MTG AB (publ.), Org nr 556309-0158

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Modern Times Group MTG AB (publ.) under år 2017 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 24 maj 2016 respektive årsstämman den 9 maj 2017.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och den verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Modern Times Group MTG AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Modern Times Group MTG AB (publ.) under 2017 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 24 maj 2016 respektive årsstämman den 9 maj 2017.

Stockholm den 4 april 2018

KPMG AB

Joakim Thilstedt

Auktoriserad revisor

5. Utvärdering av Modern Times Group MTG ABs ersättningar till ledande befattningshavare (Redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1).

Ledamöter i styrelsens i Modern Times Group MTG AB (publ) ersättningsutskott är styrelsens ordförande David Chance samt styrelseledamöterna John Lagerling och Joakim Andersson. Ordförande i utskottet är Joakim Andersson.

Ersättningsutskottets ansvarsområden innefattar bland annat frågor avseende löner, pensionsplaner, bonusprogram samt anställningsvillkoren för den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare inom MTG ("ledande befattningshavare"). Ersättningsutskottet är även rådgivande avseende långsiktiga incitamentsprogram.

I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1, följer och utvärderar ersättningsutskottet både pågående och under året avslutade program för rörlig ersättning, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till befattningshavarna som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i MTG.

Nedan följer styrelsens redovisning av resultatet av utvärderingen:

Allmänt om ersättning till ledande befattningshavarna

Ersättning till ledande befattningshavarna utgörs av en fast lön och rörlig kontantersättning, samt möjligheten att delta i långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram, pensionsplaner och sedvanliga förmåner. Ersättningen ska säkerställa att MTG kan rekrytera, motivera och behålla ledande befattningshavare och nyckelanställda.

Ersättningen ska baseras på villkor som är konkurrenskraftiga i förhållande till jämförbara internationella företag, men som samtidigt ligger i linje med aktieägarnas intressen.

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare under året

Den kontantbaserade rörliga ersättningen (STI) ska vara baserad på en årlig utvärdering av prestationen i förhållande till fastställda mål och målnivåer. STI under 2017 har inte överstigit ett högsta belopp motsvarande 100 procent av den fasta årslönen.

För ledande befattningshavarna och andra nyckelpersoner anställda i MTG finns långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram (LTI), vilka är prestationsbaserade.

Ytterligare information om kort- och långsiktig rörlig ersättning finns i årsredovisningen för 2017 och på bolagets webbplats www.mtg.com.

Utvärdering av rörlig ersättning

Ersättningsutskottet följer och utvärderar utvecklingen av STI och LTI och förväntade utfall rapporteras till styrelsen och diskuteras på styrelsens möten. Ersättningsutskottet följer även i vilken omfattning de ledande befattningshavarna och andra nyckelpersoner deltar i de pågående långsiktiga aktierelaterade programmen LTIP 2016 och LTIP 2017.

Som offentliggjordes av MTG den 23 mars 2018, har MTGs styrelse beslutat att initiera en process för att dela upp MTG i två bolag – Modern Times Group MTG AB som kommer att bestå av MTGs nuvarande verksamheter inom esport, online-spel, digitalt videoinnehåll samt ytterligare minoritetsinnehav och Nordic Entertainment Group som kommer bestå av MTGs nuvarande verksamhetssegment Nordic Entertainment, MTG Studios samt Splay Networks – genom att dela ut aktierna i Nordic Entertainment Group och notera aktierna på Nasdaq Stockholm. LTI kommer att vara en viktig komponent för skapa konkurrenskraftiga ersättningspaket för de anställda i både MTG och Nordic Entertainment Group och därför har ersättningsutskottet rekommenderat styrelsens att inte föreslå en ny LTI till årsstämman 2018, och istället upprätta förslag till två separata LTI-program som ska presenteras för och beslutas av aktieägarna under andra halvan av 2018.

Utvärdering av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavarna

Utskottets utvärdering har resulterat i slutsatsen att riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som har beslutats av årsstämmorna 2016 och 2017 har följts under 2017. Slutsatsen har bekräftats av revisorn.

Utvärdering av gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i MTG

Ersättningsutskottets utvärdering har resulterat i att styrelsen bedömt att den inte ska föreslå ett nytt LTI-program för 2018, och att styrelsens och ersättningsutskottet kommer att överväga i vilken utsträckning som gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer konkurrenskraftiga, attraktiva och lämpliga - med hänsyn till uppdelningen av MTG och Nordic Entertainment Group - och istället upprätta förslag till två separata LTI-program att läggas fram för och beslutas av aktieägarna under andra halvan av 2018.

Stockholm i april 2018

STYRELSEN
MODERN TIMES GROUP MTG AB (PUBL)

6. Föreslagen bolagsordning

BOLAGSORDNING MODERN TIMES GROUP MTG AB Antagen vid årsstämman den 22 maj 2018

§ 1

Bolagets firma är Modern Times Group MTG AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3

Bolagets verksamhet skall i första hand ha till syfte att bereda vinst åt aktieägarna.

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att utveckla och försälja varor och tjänster inom media-, informations- och kommunikationsområdena och annan därmed förenlig verksamhet.

Bolaget skall även kunna äga och förvalta fast egendom även som aktier och annan lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har rätt att ställa borgen eller annan säkerhet för förbindelser ingångna av annat företag inom samma koncern.

§ 4

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 298.000.000 kronor och högst 1.192.000.000 kronor.

Antalet aktier skall vara lägst 59.600.000 och högst 238.400.000.

§ 5

Aktierna skall kunna utges i tre serier, betecknade serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 238.400.000, aktier av serie B till ett antal av högst 238.400.000 och aktier av serie C till ett antal av högst 238.400.000. Aktie av serie A medför rätt till tio röster och aktie av serie B och serie C medför rätt till en röst.

Aktie av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar aktie av serie C till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 1 procentenhet räknat från dagen för betalning av teckningslikviden. STIBOR 30 dagar fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.

Beslutar bolaget att emittera nya aktier av serie A, serie B och serie C, mot annan betalning än apportegendom, skall ägare av aktier av serie A, serie B och serie C äga 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 antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att emittera aktier endast av serie A, serie B eller serie C, mot annan betalning än apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, serie B eller serie C, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier skall nya aktier av serie A och serie B emitteras av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Aktie av serie C berättigar inte till deltagande i fondemission. Vad nu sagts, skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet, kan på begäran av ägare av aktier av serie C eller efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av aktie av serie C. Begäran från aktieägare skall framställas skriftligt till bolagets styrelse och styrelsen skall behandla frågan skyndsamt. När minskningsbeslut fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Inlösenbeloppet per aktie av serie C skall vara aktiens kvotvärde uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 1 procentenhet räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR 30 dagar fastställs första gången på dag för betalning av teckningslikviden.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen skall vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslutet motta lösen för aktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

Aktie av serie C som innehas av bolaget skall på beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktie av serie B. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Aktie av serie A skall kunna omvandlas till aktie av serie B. Ägare till aktie av serie A äger under januari och juli månad varje år ("Omvandlingsperioderna"), rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling skall göras skriftligen och ha inkommit till bolagets styrelse senast sista dagen under aktuell Omvandlingsperiod. Därvid skall anges (i) det antal aktier av serie A som önskas omvandlade eller (ii) den andel av det totala antalet röster i bolaget som aktieägaren önskar att inneha efter att omvandling skett av samtliga aktier av serie A som anmälts för omvandling under aktuell Omvandlingsperiod. Vid anmälan enligt (ii) ovan skall aktieägaren även ange sitt totala innehav av aktier av serie A och serie B vid tidpunkten för begäran.

Styrelsen skall efter utgången av varje Omvandlingsperiod behandla frågan om omvandling. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 6

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst nio ledamöter.

§ 7

Bolaget skall ha högst tre revisorer med högst tre revisorssuppleanter. Ett registrerat revisionsbolag kan väljas som revisor. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det första, andra, tredje eller fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 8

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 9

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

§ 10

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift av hela aktieboken, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält biträde enligt föregående stycke.

§ 11

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 behöriga att utföra de rättigheter som följer av 4 kap 39 § aktiebolagslagen (2005:551).