

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Eltel AB (publ), org. nr 556728-6652, den 1 juni 2017, Solna Gate, mötesrum "Parlament", i Solna, Stockholm.

Tid: 14.00-16.20

Närvarande: Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster.

Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande Ulf Lundahl, styrelseledamöterna Gunilla Fransson, Matti Kyytsönen, Karl Åberg, arbetstagarrepresentanterna Jonny Andersson och Björn Ekblom, arbetstagarrepresentantsuppleanterna Krister Andersson och Ninni Stylin samt de föreslagna nya ledamöterna Ulf Mattsson, Håkan Dahlström, Hans von Uthmann och Mikael Moll, koncernchefen och verkställande direktören Håkan Kirstein, tillförordnade finansdirektören Lars Nilsson, chefsjuristen Henrik Sundell samt den huvudansvarige revisorn Niklas Renström.

§ 1

Årsstämmans öppnande

Styrelsens ordförande Ulf Lundahl öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Val av ordförande vid stämman (dagordningens punkt 1)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, advokaten Wilhelm Lünig till ordförande vid stämman.


Ordföranden informerade om att Eltels chefsjurist Henrik Sundell utsetts att vara sekreterare vid årsstämman, att en ljud- och bildupptagning gjordes dels för att underlätta upprättande av protokollet från dagens stämma och dels för att verkställande direktören Håkan Kirsteins anförande kommer att läggas upp på bolagets hemsida efter årsstämman samt att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

Stämman beslutade att aktieägare som inte hade anmält sig till stämman, inbjudna gäster, representanter för media och andra personer som inte var aktieägare var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 2)

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängd samt att förteckningen i Bilaga 1 över till stämman anmälda och närvarande aktieägare skulle gälla som röstlängd vid årsstämman.

Ordföranden informerade om att ett antal aktieägare lämnat särskilda instruktioner för röstning, att röstinstruktioner fanns tillgängliga om någon aktieägare önskade ta del av dem samt att röstinstruktionerna kommer framgå i protokollet endast om de skulle få betydelse för stämmans beslut. 

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 3)

Stämman godkände förslaget till dagordning i Bilaga 2 som hade varit infört i kallelsen.

Ordföranden informerade om att innehållet i styrelsens och valberedningens förslag hade återgivits i kallelsen och att fullständiga förslag hållits tillgängliga på Eltels hemsida samt i det pressmeddelande med valberedningens reviderade förslag som offentliggjorts den 23 maj 2017.

Årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2016 samt styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

§ 5

Val av en eller två protokolljusterare (dagordningens punkt 4)

Stämman valde välja Per Colleen, ombud för Fjärde AP-Fonden, och Thorbjörn Sagner, att, tillsammans med ordföranden, justera dagens protokoll. Protokolljusterarna valdes även till röstkontrollanter i händelse av votering.

§ 6

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 5)

Ordföranden konstaterade att kallelse skett i enlighet med aktiebolagens och bolagsordningens bestämmelser.

Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse (dagordningens punkt 6)

Ordföranden konstaterade att årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen för 2016 var framlagda.

Styrelsens ordförande Ulf Lundahl redogjorde för styrelsens arbete under det gångna året och kommenterade styrelsens förslag till beslut vid stämman.

Advokaten Axel Calissendorff redogjorde för utredning av ansvarsfrågor avseende de negativa utfallen i projektverksamheten som han gjort på styrelsens uppdrag.

Niklas Renström, huvudansvarig revisor, PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för arbetet med revisionen och kommenterade revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen för 2016.

Sedan ordföranden hade förklarat ordet fritt ställde aktieägarna frågor och inlägg om bland annat ansvarsfrågor, vinstvarningar, bolagets kommunikation med aktiemarknaden samt Informations- och tillväxtstrategi. Frågorna besvarades av Ulf Lundahl.

§ 8

Anförande av den verkställande direktören (dagordningens punkt 7)

Håkan Kirstein höll anförande om verksamheten och utvecklingen i Eltel AB och bolagets dotterbolag under 2016 och det första kvartalet 2017 samt redogjorde för den föreslagna nyemissionen med företrädesrätt för aktieägarna. *ML*

Sedan ordföranden hade förklarat ordet fritt ställde aktieägarna frågor om bland annat Eltels ställning i relation till konkurrenter och användning av likviden i emissionen med företrädesrätt för aktieägarna. Frågorna besvarades av Håkan Kirstein.

§ 9

Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen (dagordningens punkt 8)

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2016 och balansräkning per den 31 december 2016 för moderbolaget och koncernen.

§ 10

Beslut om dispositioner av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 9)

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till resultatdisposition enligt årsredovisningen, vilket var att utdelning inte lämnades för räkenskapsåret 2016.

Stämman beslutade att det fria egna kapitalet skulle föras över i ny räkning.

§ 11

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören (dagordningens punkt 10)

Stämman godkände den av ordföranden föreslagna ordning att gälla vid stämmans beslut om ansvarsfrihet.

Stämman röstade genom upprop som kontrollerades av röstkontrollanterna, och, i enlighet med revisorns rekommendation, beslutade stämman:

- att inte bevilja tidigare styrelseledamöterna, tillika tidigare styrelseordföranden, Gérard Mohr ansvarsfrihet för perioden 1 januari – 8 november 2016 varvid det antecknades att aktieägare representerade såväl hälften av de på stämman avgivna rösterna som mer än en tiondel av samtliga aktier i bolaget röstade emot att bevilja ansvarsfrihet för Gérard Mohr, och
- att inte bevilja tidigare verkställande direktören Axel Hjärne ansvarsfrihet för perioden 1 januari – 18 september 2016 varvid det antecknades att aktieägare representerade såväl hälften av de på stämman avgivna rösterna som mer än en tiondel av samtliga aktier röstade emot att bevilja ansvarsfrihet för Axel Hjärne.

Stämman beslutade, i enlighet med revisorns rekommendation, att bevilja övriga styrelseledamöter samt verkställande direktören Håkan Kirstein ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter under 2016.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet, såvitt avsåg dem själva. Det antecknades även att samtliga aktier biträtt beslutet, med undantag för de utländska fonder som i förväg anmält nej- och avståenderöster.

§ 12

Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer (dagordningens punkt 11)

Joakim Rubin presenterade valberedningens förslag.

De föreslagna nya ledamöterna Ulf Mattsson, Hans von Uthmann och Mikael Moll presenterade sig för stämman. *m*

Aktieägarna ställde frågor om valberedningens förslag avseende att PriceWaterhouseCoopers AB ska omväljas som revisor. Frågan besvarades av Joakim Rubin samt Michael Bengtsson och Niklas Renström.

Stämman beslutade att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sju stämموvalda ledamöter, och att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

§ 13

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna (dagordningens punkt 12)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag avseende styrelse- och revisorsarvode, vilket var att arvode för tiden intill nästa ska utgå enligt följande:

- 175 000 euro till styrelsens ordförande, varav 75 000 euro är tilläggsersättning på grund av extra arbetsbörda under kommande år,
- 49 500 euro till var och en av de övriga styrelseledamöterna, varav 16 500 euro är tilläggsersättning på grund av extra arbetsbörda under kommande år, och
- 10 000 euro till ordföranden i revisionsutskottet och 8 200 euro till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 14

Val av styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Ordföranden lämnade upplysningar till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

I enlighet med valberedningens förslag, omvalde stämman styrelseledamöterna Ulf Lundahl och Gunilla Fransson samt valde Ulf Mattsson, Håkan Dahlström, Hans von Uthmann, Mikael Moll och Markku Moilanen till nya styrelseledamöter.

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, Ulf Mattsson till ny styrelseordförande.

§ 15

Val av revisor (dagordningens punkt 14)


Stämman valde i enlighet med valberedningens förslag att omvälja PriceWaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2018.

Det antecknades att Arne Svahn reserverade sig mot valet av PriceWaterhouseCoopers AB som revisor.

Ordföranden lämnade upplysningar om att PriceWaterhouseCoopers hade informerat att Michael Bengtsson kommer att ersätta nuvarande huvudansvarig revisor Niklas Renström som huvudansvarig revisor.

§ 16

Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare (dagordningens punkt 15)

Ordföranden konstaterade att styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare var oförändrat i jämförelse med de riktlinjer som tidigare tillämpats. 

Ordföranden noterade att revisorn lämnat ett yttrande över att de riktlinjer som tidigare årsstämmor beslutat om hade följts av bolaget.

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

§ 17

Beslut om (I) styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapitalet, (II) styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen samt godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna, samt (III) styrelsens förslag till beslut om fondemission samt minskning av aktiekapitalet (dagordningens punkt 16)

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga villkoren i styrelsens förslag om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna samt hänvisade till styrelseordföranden Ulf Lundahls och verkställande direktören Håkan Kirsteins redogörelse för förslaget tidigare under stämman.

En aktieägare ställde en fråga om kostnaden för emissionsgarantin. Frågan besvarades av finansdirektören Lars Nilsson.

Stämman beslutade, med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 4, om I) ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapitalet, (II) ändring av bolagsordningen samt godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna, samt (III) fondemission samt minskning av aktiekapitalet.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner för röstning.

§ 18

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (dagordningens punkt 17)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag.

Stämman beslutade, med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 5, om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner för röstning samt att Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet.

§ 19

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier i bolaget (dagordningens punkt 18)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag.

Stämman beslutade, med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 6, om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier i bolaget.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner för röstning. *W*

§ 20

Beslut om potentiell MBO avseende samtliga aktier i SIA Eltel Networks i Lettland (dagordningens punkt 19)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag.

Stämman beslutade, med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 7, om potentiell MBO avseende samtliga aktier i SIA Eltel Networks i Lettland.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner för röstning.

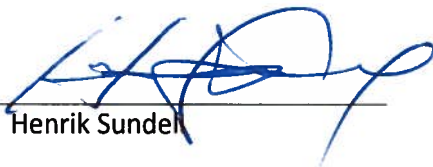
§ 21

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 20)

Ulf Lundahl tackade de avgående styrelseledamöterna Matti Kyytsönen, Susanne Lithander, Rada Rodriguez och Karl Åberg, samt huvudansvarige revisorn Niklas Renström för deras insatser för bolaget.

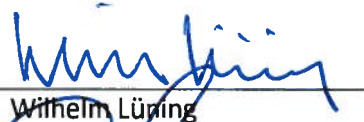
Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:



Henrik Sundel

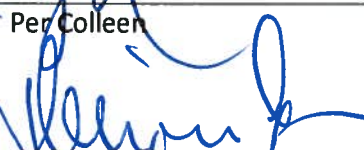
Justeras:



Wilhelm Ljung



Per Colleen



Thorbjörn Sagner

Etel AB (publ) - Röstlängd

Namn	A 1 röst	C 0,1 röster	Antal aktier	Antal röster
BOUILLOT, FRANCOIS-LOUIS			3 076 206	3 076 206.0
såsom ombud för BNP PARIBAS S.A. NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND	3 076 206			
COLLEN, PER			6 010 824	6 010 824.0
såsom ombud för FJÄRDE AP FONDEN	6 010 824			
EKDAHL, OSSIAN			3 754 700	3 754 700.0
såsom ombud för FÖRSTA AP-FONDEN	3 754 700			
EKERYD, SOFIA			415 052	415 052.0
såsom ombud för OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP FUND	415 052			
FLINK, MARIANNE			5 990 194	5 990 194.0
med biträde ÅSMYR, MONICA				
såsom ombud för ROBUR/FOLKSAM KPA ETISK AKTIEFOND	450 000			
SWEDBANK HUMANFOND	342 500			
SWEDBANK ROBUR ETHICA SVERIGE	815 427			
SWEDBANK ROBUR ETHICA SVERIGE MEGA	381 045			
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND	1 691 718			
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND MEGA	2 173 004			
SWEDBANK ROBUR TALENTEN AKTIEFOND MEGA	136 500			
HAGBORG, ROGER			8 705 665	8 705 665.0
med biträden OLSSON, JOAKIM MALMBERG, ERIK				
såsom ombud för SOLERO LUXCO S.A.R.L.	8 705 665			
HAMMARSTRÖM, SIMON	1		1	1.0
med biträde KJELLBERG, ALBIN				
HEDEMARK, HARRY	50		50	50.0
HOLM, KJELL	200		200	200.0
IMMONEN, PETER			1 325 000	1 325 000.0
såsom ombud för MARIATORP OY	1 325 000			
KROGAGER, PER	6 066		6 066	6 066.0
LEKMAN, MATS			886 914	886 914.0
såsom ombud för ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	53			
BANK OF NEW YORK MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, THE	1 912			
BIFS WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY INDEX FUND	184			
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	46 465			
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	10 223			
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	7			
CF DV ACWI EX- U.S. IMI FUND	6			
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	70			
			30 170 872	30 170 872.0
Totalt hittills			43 349 239	43 349 239.0
Totalt för närvarande				

Eltel AB (publ) - Röstlängd

Namn	A 1 röst	C 0,1 röster	Antal aktier	Antal röster
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	221			
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	361			
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	1			
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF BALTIMORE	1			
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	1			
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	203			
HENDERSON EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	542 549			
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	699			
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	208			
LAUDUS INTERNATIONAL MARKETMASTERS FUND	252 925			
MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND	521			
B				
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	12			
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	12			
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	643			
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	2 586			
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	1			
SPDR S AND P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	6 051			
STATE STREET MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND	8 430			
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	231			
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	11 872			
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED TRUST	1			
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	465			
MESHE, RODRIQUEZ			237 420	237 420.0
såsom ombud för				
JPMORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	51 081			
MASTER TRUST FOR CERTAIN TAX-QUALIFIED BECHTEL RETIREMENT PLANS	14 432			
MERCER QIF CCF	169 269			
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1			
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1			
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2 636			
NÄSMAN, JONAS			55 255	55 255.0
såsom ombud för				
HJÄRNE, AXEL	55 255			
PETERSSON, ERON	3 000		3 000	3 000.0
RUBIN, JOAKIM			8 157 693	8 157 693.0
såsom ombud för				
ZERES PUBLIC MARKET FUND	8 157 693			
SAGNER, THORBJÖRN	13 684		13 684	13 684.0
SILJESTRÖM, ALEXANDER			1 629 527	1 629 527.0
såsom ombud för				
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT 180 N. LA SALLE STREETSUITE 2015ILLINOISCHICAGOUSA60601	9 146			
MONDRIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQ UITY FUND 1105 N.MARKET STREETSUITE 1118 WILMINGTON USA DE 19801	1 581 609			
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BE NEFIT FUND OF CHICAGO 321 NORTH CLARKSUITE 700CHICAGO ILLINOIS USA IL 60654	38			
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND LEVEL 12ZURICH BUILDING21 QUEEN STREET NEW ZEALAND AUCKLAND NEW ZEALAND 1010	2 802			
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND LEVEL 12ZURICH BUILDING21 QUEENSTREETNEW ZEALANDAUCKLANDNEW ZEALAND1010 . .	1 997			
Totalt hittills			40 267 451	40 267 451.0
Totalt för närvarande			43 349 239	43 349 239.0

Eltel AB (publ) - Röstlängd

Namn	A 1 röst	C 0,1 röster	Antal aktier	Antal röster
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST 50 S. LASALLECHICAGO IL USA 60675	30 173			
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST 50 S. LASALLECHICAGOILUSA60675 . .	272			
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WO RLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING 50 S. LASALLECHICAGO IL USA 60603	1 352			
STICHTING PENSIOENFONDS PGB MANDAAT SSGA ARENT JANSZOOM ERNSTSTR 595 H 1082 LD AMSTERDAM. .	2 138			
SJÖBERG, JAN	8 000		8 000	8 000.0
STÅLBERG, BÖRJE	450		450	450.0
SVAHN, ARNE	400		400	400.0
TYNKKYNNEN, HANNU	121 815		121 815	121 815.0
WESSHAGEN, ÅSA			1	1.0
med biträde				
FOLKMAR, CLAES				
såsom ombud för				
SV AKTIESPARARES RIKSFÖRBUND	1			
WICKBOM, ADAM	1 000		1 000	1 000.0
YRLID, BJÖRN			75 122	75 122.0
såsom ombud för				
MOHR, GERARD	75 122			
ÅKERMARCK, INGEBORG			2 875 000	2 875 000.0
såsom ombud för				
WIPUNEN VARAINHALLINTA OY	2 875 000			

Totalt hittills

43 349 239

43 349 239.0

Totalt för närvarande

43 349 239

43 349 239.0

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två protokollsjusterare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Anförande av den verkställande direktören
8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
9. Beslut om dispositioner av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer
12. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna
13. Val av styrelseledamöter
14. Val av revisor
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare
16. Beslut om: I. styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapitalet, II. styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen samt godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna, samt III. styrelsens förslag till beslut om fondemission samt minskning av aktiekapitalet
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier i bolaget
19. Beslut om potentiell MBO avseende samtliga aktier i SIA Eltel Networks i Lettland
20. Årsstämmans avslutande

Punkt 15 – Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare.

Eltels övergripande mål är att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig och marknadsmässig ersättningsnivå som består av fast och rörlig lön, pension och övriga ersättningskomponenter. Ersättningen ska bestämmas i förhållande till ansvarsområde, arbetsuppgifter, kompetens och prestation.

Den fasta ersättningen ska motsvara och kompensera för ett engagerat ledningsarbete på en hög professionell nivå som skapar värde för Eltel. Den kortsiktiga rörliga lönedelen baseras på förutbestämda och mätbara finansiella mål som rekommenderas av ersättningskommittén och slutligen bestäms av styrelsen.

Pensionsvillkor för ledande befattningshavare ska vara marknadsmässiga i förhållande till de villkor som generellt gäller för motsvarande befattningshavare. Eltels högsta ledning utgörs av ett internationellt team med medlemmar från Sverige, Finland och Danmark, vilket innebär att pensionsvillkoren uppvisar vissa skillnader på nationell nivå. Ledande befattningshavare kan komma att erbjudas långsiktiga incitamentsprogram med marknadsbaserade villkor. Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för sådan avvikelse.

Bromma, 2 maj 2017

Eltel AB (publ)

Styrelsen

Punkt 16 - Styrelsens fullständiga förslag till beslut om: I. ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapitalet, II. ändring av bolagsordningen samt godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna, samt III. fondemission samt minskning av aktiekapitalet

Som anges nedan föreslår styrelsen för Eitel bland annat att årsstämman beslutar om att godkänna den av styrelsen den 2 maj 2017 beslutade företrädesemissionen av stamaktier (punkt 16 II B nedan). Avsikten är att nyemissionen ska inbringa en emissionslikvid om cirka EUR 150 miljoner före emissionskostnader vid full teckning av nyemissionen.

För att möjliggöra genomförandet av nyemissionen föreslås årsstämman också godkänna styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet och därtill hörande bolagsordningsändring (punkt 16 I nedan), styrelsens förslag om bolagsordningsändring i anledning av nyemissionen (punkt 16 II A nedan), styrelsens förslag till fondemission (punkt 16 III A nedan) samt styrelsens förslag till minskning av aktiekapitalet (punkt 16 III B nedan).

Punkt 16 I – Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapitalet

A. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra den minskning av aktiekapitalet som föreslås enligt punkt 16 I B nedan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att aktiekapitalets gränser i bolagsordningen ändras från nuvarande lägst EUR 86 363 579 och högst EUR 345 454 316 till lägst EUR 63 161 238 och högst EUR 252 644 952. Bolagsordningens § 4 får därmed följande lydelse:

”Bolagets aktiekapital skall vara minst EUR 63 161 238 och högst EUR 252 644 952.”

B. Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet

För att möjliggöra styrelsens beslut, under förutsättning av årsstämmans godkännande, om nyemission enligt punkt 16 II B föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital minskas med EUR 62 624 238, utan indragning av aktier, för avsättning till fond att användas enligt beslut av årsstämman. Aktiekapitalet kommer genom minskningen att minskas från EUR 126 322 477,45001 till EUR 63 698 239,45001.

Punkt 16 II – Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen samt beslut om nyemission av aktier under förutsättning av godkännande av årsstämman

A. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Med anledning av den nyemission som styrelsen beslutat om i enlighet med punkt 16 II B nedan, under förutsättning av godkännande av årsstämman, föreslår styrelsen att gränserna för antalet aktier (§ 5) ändras till lägst 63 161 238 stycken och högst 252 644 952 stycken. Bolagsordningens § 5 andra stycke får därmed följande lydelse:

”Antalet aktier ska vara lägst 63 161 238 och högst 252 644 952.” (§ 5 andra stycket)

B. Beslut om nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner styrelsens beslut den 2 maj 2017 om företrädesemission av stamaktier om cirka EUR 150 miljoner på följande villkor:

1. Styrelsen, eller den som styrelsen utser inom sig, bemyndigas att, senast fem vardagar före avstämningsdagen, fastställa det högsta belopp som bolagets aktiekapital ska ökas med, det högsta antal nya stamaktier som ska ges ut, det antal befintliga stamaktier som ska berättiga till teckning av visst antal nya aktier samt det belopp som ska betalas för varje ny stamaktie.

2. Bolagets aktieägare ska ha företrädesrätt att teckna de nya stamaktierna i förhållande till det antal aktier de förut äger.

3. Avstämningsdag för deltagande i nyemissionen med företrädesrätt ska vara den 5 juni 2017.

4. För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av stamaktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske i följande ordning: a. De som tecknat nya stamaktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) pro rata i förhållande till antalet nya stamaktier som tecknats med stöd av teckningsrätter.

b. Övriga som anmält intresse av att teckna stamaktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse (allmänheten i Sverige och kvalificerade investerare).

c. Den som lämnat emissionsgaranti avseende teckning av aktier.

I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

5. Aktieteckning ska ske under perioden från och med den 8 juni till och med den 22 juni 2017, eller, vad avser dem som garanterat nyemissionen, till och med den 7 juli 2017. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.

6. Teckning av stamaktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning av stamaktier utan stöd av teckningsrätter ska ske på separat teckningslista och därvid tilldelade stamaktier ska betalas kontant senast tre bankdagar efter det att besked om tilldelning har skickats till tecknaren.

7. De nya stamaktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket.

Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Punkt 16 III – Styrelsens förslag till beslut om fondemission samt minskning av aktiekapitalet

A. Förslag till beslut om fondemission

För att möjliggöra styrelsens beslut, under förutsättning av godkännande av årsstämman, om nyemission enligt punkt 16 II B, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om genomförande av en fondemission omfattande en ökning av bolagets aktiekapital med EUR 62 624 238 genom ianspråktagande av bolagets fria egna kapital. Fondemissionen genomförs utan utgivande av nya aktier.

B. Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital minskas med högst EUR 62 624 238, utan indragning av aktier, för avsättning till fond att användas enligt beslut av årsstämman. Aktiekapitalets minskning ska fastställas till ett belopp i EUR som motsvarar aktiekapitalets ökning enligt besluten om nyemission enligt punkt 16 II B och fondemission enligt punkt 16 III A minus minskningsbeloppets storlek enligt punkt 16 I B, dock högst EUR 62 624 238.

För det fall minskningen av aktiekapitalet enligt punkt 16 III B motsvarar det belopp som aktiekapitalet ska ökas med genom fondemissionen enligt punkt 16 III A ska besluten enligt punkterna 16 III A och 16 III B inte anmälas för registrering hos Bolagsverket.

Särskilda majoritetskrav

Beslut fattade av årsstämman i enlighet med punkterna 16 I – III ovan ska antas som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut enligt ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare som representerar minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att befullmäktiga styrelsen, eller den som styrelsen utser, att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

11 maj 2017

Eltel AB (publ)

Styrelsen

Punkt 17 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, betalning med apportegendom eller genom kvittning, att besluta om nyemission av aktier motsvarande en utspädning om sammanlagt högst 10 procent av det registrerade aktiekapitalet efter genomförandet av den föreslagna punkten 16 ovan.

Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att på ett tidseffektivt sätt möjliggöra för bolaget att använda egna aktier som betalningsmedel i samband med förvärv av företag eller verksamhet som företaget kan komma att genomföra, eller för betalning av tilläggsköpeskillingar med anledning av sådana förvärv, eller att anskaffa kapital till sådana förvärv eller tilläggsköpeskillingar. Grunden för fastställelse av emissionskursen ska vara i enlighet med rådande marknadsförhållanden vid tidpunkten för emissionen.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bromma, 2 maj 2017

Eltel AB (publ)

Styrelsen

Punkt 18 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier i bolaget

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva sammanlagt så många aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm där aktier i bolaget finns noterade och får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Vidare föreslås att styrelsen bemyndigas att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, mot betalning med apportegendom eller genom kvittning.

Syftet med bemyndigandena och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att på ett tidseffektivt sätt möjliggöra för bolaget att använda egna aktier som betalningsmedel i samband med förvärv av företag eller verksamhet som företaget kan komma att genomföra, eller för betalning av tilläggsköpeskillingar med anledning av sådana förvärv, eller att anskaffa kapital till sådana förvärv eller tilläggsköpeskillingar. Syftet med bemyndigandet att återköpa egna aktier är även att möjliggöra en kontinuerlig anpassning av bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde. Grunden för fastställelse av köpeskillingen ska vara i enlighet med rådande marknadsförhållanden vid tidpunkten för överlåtelsen.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Bromma, 2 maj 2017
Eitel AB (publ)
Styrelsen

Punkt 19 – Styrelsens förslag till beslut om potentiell MBO avseende samtliga aktier i SIA Eltel Networks i Lettland

Eltels ledning och styrelse har beslutat om ett strategiskt fokus på Eltels kärnverksamheter inom verksamhetsområdena Power och Communication. Geografiskt sett kommer marknaderna i Norden och i Polen att prioriteras, liksom ytterligare tillväxtpotentialer i Tyskland. Till följd av detta beslut offentliggjordes den 20 februari 2017 att all verksamhet som inte tillhör kärnverksamheten skulle komma att avyttras. Som ett led i avyttringen av verksamheten för eldistribution i Baltikum har Eltel beslutat att sälja samtliga aktier i SIA Eltel Networks i Lettland. Avyttringen gör det möjligt för Eltel att koncentrera sina resurser till Eltels kärnverksamhet.

Samtidigt som Eltel undersöker möjligheten att sälja samtliga aktier i SIA Eltel Networks till en utomstående köpare, har Eltel mottagit en indikation från District Manager Jurijs Kokorevics, tillsammans med eventuella medinvestorer, om förvärv av 100 % av aktierna i SIA Eltel Networks. Jurijs Kokorevics är styrelseledamot och VD för SIA Eltel Networks och har arbetat för företaget sedan 2006, först som chef för elnätverksbyggnation och från 2007 som VD. Eltels styrelse överväger nu en sådan MBO, för giltigt beslut krävs dock biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Följaktligen efterfrågas nu aktieägarnas godkännande av den eventuella överlåtelsen av 100 % av de emitterade och utestående aktierna i SIA Eltel Networks, från Eltel Networks AS till Jurijs Kokorevics och eventuella medinvestorer ("MBO:n").

Priset för aktierna kommer att baseras på företagets marknadsvärde vid tidpunkten för closing av MBO:n, vilket vid dagen för detta förslag uppgår till cirka 250 000 euro. I tillägg till betalningen av köpeskillingen avser köparen att betala alla eventuella cashpool-skulder som SIA Eltel Networks har vid tidpunkten för closingen av MBO:n, samt att under 2018 återbetala lånet om 250 000 euro tillhandahållet av Eltel till SIA Eltel Networks. Eltel kan under en övergångsperiod komma att behöva bidra med stöd och vissa tjänster. Dessa tjänster skulle bland annat innefatta tillhandahållandet av IT-tjänster fram till och med 31 december 2017.

För att SIA Eltel Networks ska kunna säkra finansieringen efter closing av MBO:n kan Eltel komma att behöva ställa säkerhet till banken. Eltel skulle endast ställa ut begränsade garantier avseende SIA Eltel Networks då köparen har varit anställd av SIA Eltel Networks och är bekant med företagets verksamhet.

Om aktieägarna inte godkänner förslaget avseende MBO:n och Eltel inte heller lyckas genomföra en transaktion avseende SIA Eltel Networks med en utomstående köpare, kan Eltel komma att drabbas av kostnader relaterade till avvecklingen av verksamheten i Lettland. Under 2016 uppgick SIA Eltel Networks EBITA till -205 752 euro.

16 maj 2017

Eltel AB (publ)

Styrelsen