

Protokoll fört vid årsstämma i Eltel AB
(publ), org. nr 556728-6652, den 2 maj
2016 i Bromma

Närvarande: Enligt förteckning i **bilaga 1**, med angivande av antal aktier och antal röster för
envar röstberättigad.

1. Val av ordförande vid stämman

Styrelsens ordförande Gérard Mohr öppnade stämman och hälsade aktieägarna välkomna.

Jörgen S. Axelsson valdes till ordförande vid stämman. Det antecknades att protokollet vid stämman skulle föras av Lars Sundell.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Det beslutades att godkänna förteckningen enligt bilaga 1 såsom röstlängd vid dagens bolagsstämma.

Det noterades att vissa internationella institutionella investerare på förhand hade meddelat att de avstår från att rösta eller röstar nej till vissa förslag.

3. Godkännande av dagordning

Det beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

4. Val av en eller två protokolljusterare

Till justeringsmän att jämte ordförande justera dagens protokoll utsågs Mats Lekman och Thorbjörn Sagner.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse skett genom Post- och Inrikes Tidningar den 30 mars 2016 och genom att hållas tillgänglig på bolagets webbplats från och med den 29 mars 2016. Upplysning om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 30 mars 2016.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.



6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning samt koncernredovisning, med däri intagna balansräkningar och resultaträkningar avseende räkenskapsåret 2015 framlades.

Auktoriserade revisorn Nicklas Renström från PricewaterhouseCoopers AB föredrog revisionsberättelsen. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

7. Anförande av den verkställande direktören

Verkställande direktören Axel Hjärne lämnade en sammanfattande redogörelse för bolagets och koncernens verksamhet det gångna räkenskapsåret och det första kvartalet 2016, varefter det gavs tillfälle att ställa frågor till verkställande direktören och närvarande styrelseledamöter.

8. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Det beslutades att fastställa resultat- och balansräkningen för moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2015 såsom dessa intagits i årsredovisningen.

9. Beslut om dispositioner av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om en utdelning om 0,24 euro per aktie för räkenskapsåret 2015. Avstämningsdag för utdelning är onsdagen den 4 maj 2016 och utdelningen utbetalas via Euroclear Sweden AB den 12 maj 2015.

10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

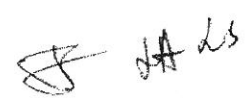
Bolagets revisor tillstyrkte att stämman beviljar styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015.

Styrelseledamöterna och den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för deras förvaltning under räkenskapsåret 2015. Det antecknades att ingen aktieägare röstade emot ansvarsfrihet.

Det antecknades att styrelseledamot och verkställande direktör som är aktieägare inte själv eller genom ombud deltog i stämmans beslut om ansvarsfrihet.

11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen intill dess att nästa årsstämma hållits ska bestå av åtta ordinarie ledamöter utan suppleanter.



Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget intill dess att nästa årsstämma hållits ska ha ett registrerat revisionsbolag utsedd till revisor utan revisors-suppleant.

12. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med 357 200 euro att fördelas till ordföranden med ett belopp om 77 000 euro och till envar av övriga styrelseledamöter med ett belopp om 33 000 euro. Ersättning till envar av ledamöterna i revisionsutskottet och ersättningsutskottet föreslås uppgå till 8 200 euro.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

13. Val av styrelseledamöter

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Gérard Mohr, Matti Kyytsönen, Susanne Lithander, Ulf Lundahl, Karl Åberg och Rada Rodriguez samt att Håkan Kirstein och Gunilla Fransson valdes till nya styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

För samma period omvaldes Gérard Mohr till styrelsens ordförande.

Det antecknades att Björn Ekblom och Jonny Andersson är ordinarie arbetstagarrepresentanter samt att Krister Andersson och Ninni Stylin är arbetstagar-suppleanter.

14. Val av revisor

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag om omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor i bolaget för tiden intill nästa årsstämma har hållits. Det noterades att PricewaterhouseCoopers AB hade informerat bolaget att den auktoriserade revisorn Nicklas Renström kommer att vara huvudansvarig revisor.

15. Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag om nedanstående riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för 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 övrig 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 marknadsmässig i förhållande till de villkor som generellt gäller för motsvarande befattningshavare. Eltels hösta 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.

Det antecknades att revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen framlades i behörig ordning.

16. Beslut om godkännande av långsiktigt incitamentsprogram (LTIP)

Mot bakgrund av att ett flertal i huvudsak internationella institutionella investerare på förhand hade meddelat sin avsikt att rösta emot styrelsens förslag om långsiktigt incitamentsprogram meddelade ordföranden att styrelsen hade återkallat sitt förslag enligt denna punkt 16. Vidare meddelades att styrelsen har för avsikt att inom den närmaste tiden kalla till en extra bolagsstämma och framlägga ett reviderat förslag till incitamentsprogram.

17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Årsstämman beslutade med erforderlig majoritet att bemyndiga 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 högst 6 250 000 aktier (motsvarande en utspädning om cirka 10,0 procent av aktiekapitalet och rösterna).

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.

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

Årsstämman beslutade med erforderlig majoritet att 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 note-

JA LS

rade och får endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Årsstämman beslutade även med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen 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 aktievärde. Grunden för fastställelse av köpeskillingen ska vara i enlighet med rådande marknadsförhållanden vid tidpunkten för överlåtelsen.

Det antecknades att Christopher Ödmann, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, röstade mot förslaget med hänvisning till att detta bemyndigande tillsammans med bemyndigandet enligt punkt 17 ovan blir alltför omfattande.

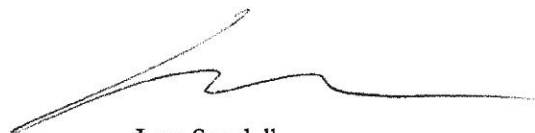
19. Årsstämmans avslutande

Det antecknades att inga övriga frågor anmälts i behörig ordning.

Ordföranden tackade för visat intresse och förklarade årsstämman avslutad.

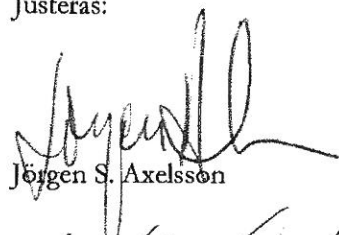


Vid protokollet:



Lars Sundell

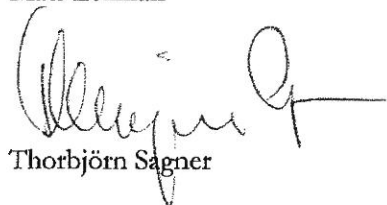
Justeras:



Jörgen S. Axelsson



Mats Lekman



Thorbjörn Sagner