

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Eltel AB (publ), org. nr 556728-6652, den 7 maj 2019, Scandic Alvik, i Bromma, Stockholm.

Tid: 14.00-15.00

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

Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande Ulf Mattsson, styrelseledamöterna Mikael Aro, Håkan Dahlström, Gunilla Fransson, Ulf Lundahl, Joakim Olsson, Roland Sundén, och Hans von Uthmann, arbetstagarrepresentanten Björn Ekblom, arbetstagarrepresentantsuppleanten Krister Andersson, koncernchefen och verkställande direktören Casimir Lindholm, finansdirektören Petter Traaholt, chefsjuristen Henrik Sundell, IR-direktören Elin Otter samt den huvudansvarige revisorn Mats Kåvik.

## § 1

### Årsstämmans öppnande

Styrelsens ordförande Ulf Mattsson öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

Styrelsens ordförande presenterade övriga personer vid podiet, informerade om att Eltels chefsjurist Henrik Sundell utsetts att vara sekreterare vid årsstämman och presenterade närvarande styrelseledamöter och medlemmar i företagsledningen.

## § 2

### Val av ordförande vid stämman (dagordningens punkt 1)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, styrelsens ordförande Ulf Mattsson till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att en ljud- och bildupptagning gjordes dels för att underlätta upprättande av protokollet från dagens stämma och dels för att kunna återge verkställande direktören Casimir Lindholms anförande samt att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

Stämman beslutade att aktieägare som inte hade anmält sig till stämman, inbjudna gäster, anställda i Eltel, rådgivare 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 noterade att innehållet i styrelsens och valberedningens förslag hade återgivits i kallelsen och att fullständiga förslag hållits tillgängliga på Eltels hemsida.

Årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018 samt styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna, framlades.

#### **§ 5**

##### Val av en eller två protokolljusterare (dagordningens punkt 4)

Stämman valde Peter Immonen, ombud för Wipunen Varainhallinta Oy, och Erik Malmberg, ombud för Solero Luxco S.á.r.l., att, tillsammans med ordföranden, justera dagens protokoll.

#### **§ 6**

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

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

Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

#### **§ 7**

##### Anförande av den verkställande direktören (dagordningens punkt 6)

Casimir Lindholm höll anförande om verksamheten och utvecklingen i Eltel AB och bolagets dotterbolag under 2018.

#### **§ 8**

##### Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse (dagordningens punkt 7)

Ordföranden konstaterade att årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen för 2018 var framlagda.

Mats Kåvik, huvudansvarig revisor, KPMG AB, redogjorde för arbetet med revisionen och kommenterade revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen för 2018.

#### **§ 9**

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

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2018 och balansräkning per den 31 december 2018 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 2018.

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

## § 11

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

Stämman beviljade styrelseledamöterna samt verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter under räkenskapsåret 2018. Det antecknades att den beviljade ansvarsfriheten även omfattade tidigare styrelseledamöter och tidigare verkställande direktör vilka tjänstgjort under året.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet, såvitt avsåg dem själva. Det antecknades även att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträtt beslutet.

## § 12

### Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer (dagordningens punkt 11)

Valberedningens ordförande Peter Immonen presenterade valberedningens arbete och förslag.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av nio stämموvalda ledamöter utan suppleanter, och att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor utan revisorssuppleant.

## § 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 årsstämma ska utgå enligt följande:

- 100 000 euro till styrelsens ordförande,
- 33 000 euro till var och en av de övriga styrelseledamöterna, och
- 10 000 euro till ordföranden i revisionsutskottet och 8 200 euro till var och en av de övriga ledamöterna i av styrelsen tillsatta utskott.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

## § 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 Mattsson, Håkan Dahlström, Gunilla Fransson, Ulf Lundahl, Markku Moilanen, Hans von Uthmann, Roland Sundén, Mikael Aro och Joakim Olsson.

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

#### **§ 15**

##### Val av revisor (dagordningens punkt 14)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, KPMG AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2020.

Ordföranden upplyste att KPMG AB hade meddelat att Mats Kåvik kommer att vara 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 bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (dagordningens punkt 16)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.

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 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 (dagordningens punkt 17)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier i bolaget.

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 återköp och överlåtelse av egna aktier i bolaget.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträtt beslutet.

#### **§ 19**

##### Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 18)

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

---

Henrik Sundell

Justeras:

---

Ulf Mattsson

---

Peter Immonen

---

Erik Malmberg

**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. Anförande av den verkställande direktören
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
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 bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier i bolaget
18. 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 flera olika länder, 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 frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för sådan avvikelse.

Bromma, april 2019

**Eltel AB (publ)**

*Styrelsen*

**Punkt 16 – 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.

Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att på ett tidseffektivt sätt säkerställa finansiering av bolagets strategi samt 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 enligt punkten 16 erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bromma, april 2019

**Eltel AB (publ)**

*Styrelsen*



**Punkt 17 – 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 är 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 enligt punkten 17 erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bromma, april 2019

**Eltel AB (publ)**

*Styrelsen*