

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna
i Pricer Aktiebolag, org. nr 556427-7993, den
28 april 2016 på Piperska Muren i Stockholm

1 §

Öppnande av stämman

Öppnades stämman av styrelsens ordförande Bo Kastensson.

2 §

Val av ordförande vid stämman

Valdes Bo Kastensson till ordförande för bolagsstämman.

Anmäldes att styrelsen ombett advokat Johan Winnerblad att föra protokoll vid stämman.

3 §

Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes röstlängd enligt bilaga 1.

4 §

Godkännande av dagordning

Godkändes den föreslagna dagordningen, bilaga 2.

5 §

Val av en eller två justeringsmän

Valdes Claes Wentzel att tillsammans med ordföranden justera stämmoprotokollet.

6 §

Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad

Fastställdes att stämman blivit behörigen sammankallad.

7 §

Presentation av verkställande direktören

Bolagets verkställande direktör Jonas Vestin höll ett anförande och svarade på frågor från aktieägarna.

8 §

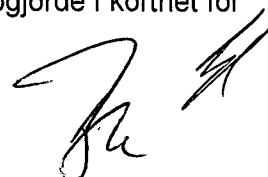
Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Framlades årsredovisning jämte koncernredovisning samt revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse.

Stämman konstaterade att årsredovisningen och koncernredovisningen var framlagda i behörig ordning.

Bolagets huvudansvarige revisor Rickard Andersson, Ernst & Young, redogjorde i korthet för revisionsberättelsen.

IN



9 a §**Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Beslutades fastställa resultaträkningen enligt förelagd årsredovisning för räkenskapsåret 2015 och balansräkning per 2015-12-31 samt koncernresultaträkningen för räkenskapsåret 2015 och koncernbalansräkningen per 2015-12-31.

9 b §**Beslut om disposition beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen**

Framlades styrelsens förslag till disposition av bolagets resultat.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att till bolagsstämmans förfogande stående medel, om totalt 360 158 172 SEK, disponeras så att 27 476 331,50 SEK lämnas i utdelning och återstoden om avrundat 332 681 840 SEK överförs i ny räkning, således en utdelning om 0,25 SEK per aktie. Som avstämningsdag valdes den 2 maj 2016, och utdelning beräknas utbetalas genom Euroclear Sweden AB den 6 maj 2016.

9 c §**Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör**

Beslutades bevilja ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och bolagets verkställande direktör Jonas Vestin för förvaltningen under ifrågavarande räkenskapsår i enlighet med revisorns tillstyrkan.

Noterades att envar röstberättigad styrelseledamot respektive den verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avseende egen ansvarsfrihet.

10 §**Val av styrelse samt revisor och revisorssuppleant**

Lämnades redogörelse om att nomineringsarbetet inför årsstämman har bedrivits av en valberedning bestående av Stefan Roos, Theodor Jeansson, Göran Sundholm, Gunnar Ek och styrelsens ordförande Bo Kastensson. Gunnar Ek har varit valberedningens ordförande.

Valberedningen föreslog val enligt nedan:

Bo Kastensson som ordförande (omval)
Hans Granberg (omval)
Bernt Ingman (omval)
Olof Sand (omval)
Christina Åqvist (omval)
Jenni Virnes (nyval)

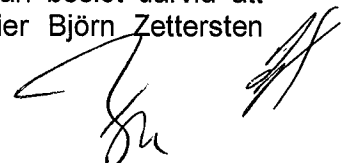
Lämnades redogörelse om de föreslagna kandidaternas uppdrag i andra företag och svarades på frågor från aktieägarna.

Valdes i enlighet med valberedningens förslag till styrelseledamöter Bo Kastensson, Hans Granberg, Bernt Ingman, Olof Sand, Christina Åqvist och Jenni Virnes för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med Bo Kastensson som styrelseordförande.

Valdes i enlighet med valberedningens förslag Ernst & Young Aktiebolag till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Uppmärksammades att Björn Zettersten lämnat stämman och stämman beslöt därvid att justera tidigare godkänd röstlängd genom att exkludera de 55 aktier Björn Zettersten företräder från tidigare godkänd röstlängd.

JW



11 §**Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen, för kommande mandatperiod, ska utgå med totalt 1 450 000 kronor, varav 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 200 000 kronor vardera till övriga ledamöter utsedda av bolagsstämman och som inte är anställda i bolaget.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorerna ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

12 §**Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2017**

Föredrogs valberedningens förslag om principer för utseende av valberedning enligt följande:

Styrelsens ordförande ska erhålla mandat att kontakta de tre största aktieägarna i Bolaget per utgången av det tredje kvartalet, och be dem att nominera en representant vardera, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma. Som aktieägare ska även räknas sådan grupp av två eller flera aktieägare (aktieägargrupp) som anmält till styrelsens ordförande att man gemensamt vill delta i valberedningsarbetet.

I valberedningen ska även ingå en, i förhållande till Bolaget och dess större aktieägare, oberoende representant för de mindre aktieägarna. Om någon aktieägare eller aktieägargrupp avstår från sin rätt att nominera representant, ska den aktieägare eller aktieägargrupp som därefter är den till röstetalet största ägaren erbjudas att nominera en representant. Namnen på ledamöterna i valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Den nu sittande valberedningen ska entledigas och ersättas av en ny när sådan utsetts enligt ovan angivna principer. Aktieägare som vill ingå i en aktieägargrupp inför denna process ska anmäla det till den nya styrelsens ordförande utan dröjsmål.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna/aktieägargrupperna som nominerat ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna/aktieägargrupperna, så ska ledamöter nominerade av dessa aktieägare/aktieägargrupper ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare/aktieägargrupper som tillkommit bland de tre till röstetalet största ska äga nominera sina representanter. Inga förändringar ska dock ske i valberedningens sammansättning om inte särskilda skäl föreligger, om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman.

Aktieägare/aktieägargrupp som nominerat representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och nominera ny representant till ledamot i valberedningen. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska den aktieägare/aktieägargrupp som nominerade ledamoten äga rätt att nominera en ersättare. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på Bolagets hemsida så snart sådana skett.

Valberedningen ska fullfölja de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen, vilket per dagen för detta förslag innebär att valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2017 för beslut: (a) förslag till styrelse, (b) förslag till styrelseordförande, (c) förslag till styrelsearvoden med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete, (d) förslag till arvode till revisorn, (e) förslag till ordförande på årsstämman och (f) riktlinjer för tillsättande av valberedning.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

13 §

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Föredrogs styrelsens förslag att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande:

Med ledande befattningshavare avses CEO, Vice VD, CFO och övriga medlemmar i koncernens ledningsgrupp.

Bolaget ska erbjuda en, med avseende på förhållandena i det land i vilket var och en av medlemmarna i koncernledningen bor, marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningen till koncernledningen ska bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra sedvanliga förmåner.

Den fasta lönen fastställs individuellt och baseras på varje individs roll, prestation, resultat och ansvar. Lönenivån ska vara marknadsmässig på den relevanta marknaden. Lönenivån omprövas normalt varje år. Den rörliga ersättningen baseras på uppfyllelse av finansiella och personliga mål. Den rörliga ersättningen ska inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen.

Koncernledningens pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga och bör baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar eller följa allmän pensionsplan.

För att uppmuntra till långsiktig samsyn med bolagets aktieägare, ska utöver lön, pension och övriga ersättningar, även incitament kunna erbjudas i form av aktierelaterade instrument.

Verkställande direktörens uppsägningstid är sex månader vid uppsägning från arbetstagarens sida och tolv månader vid uppsägning från arbetsgivarens sida. För övriga ledande befattningshavare varierar uppsägningstiden, som dock inte i något fall överstiger tolv månader.

Ledande befattningshavare äger inte rätt till avgångsvederlag.

Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i enskilda fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

14 §

Beslut om optionsprogram och emission av teckningsoptioner

Föredrogs styrelsens förslag till beslut om optionsprogram och emission av teckningsoptioner i enlighet med bilaga 3.


Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

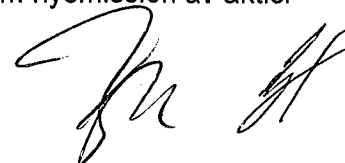
Antecknades att beslutet således biträtts av erforderlig majoritet, d.v.s. minst 9/10 av såväl avgivna röster som på stämman företrädde aktier.

15 §

Beslut om bemyndigande avseende nyemission

Föredrogs styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier av serie B i enlighet med bilaga 4.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag. 



Antecknades att beslutet således biträtts av erforderlig majoritet, d.v.s. minst 2/3 av såväl avgivna röster som på stämman företrädda aktier.

16 §

Beslut om bemyndigande avseende förvärv och överlåtelser av egna aktier

Föredrogs styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelser av egna aktier i enlighet med bilaga 5.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

Antecknades att beslutet således biträtts av erforderlig majoritet, d.v.s. minst 2/3 av såväl avgivna röster som på stämman företrädda aktier.

17 §

Stämmans avslutande

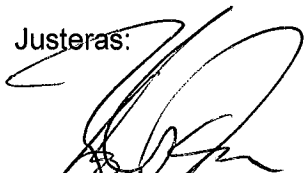
Avtackades avgående styrelseledamoten Jan Rynning, varefter ordföranden förklarade stämman avslutad.

Protokollförare: -




Johan Winnerblad

Justeras:



Bo Kastensson
Ordförande



Claes Wentzel

En W //

Dagordning

1. Öppnande av stämman;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordning;
5. Val av en eller två justeringsmän;
6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Presentation av verkställande direktören;
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
9. Beslut
 - a) Om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) Om disposition beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - c) Om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktörer;
10. Val av styrelse samt revisor och revisorssuppleant;
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn;
12. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2017;
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;
14. Beslut om optionsprogram och emission av teckningsoptioner;
15. Beslut om bemyndigande avseende nyemission;
16. Beslut om bemyndigande avseende förvärv och överlåtelser av egna aktier;
17. Stämmans avslutande.

_____ JW JH JH

Förslag till beslut om optionsprogram och emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett nytt optionsprogram och emission av teckningsoptioner ("Optionsprogrammet").

Bakgrund och motiv

Styrelsen anser det vara i Bolagets och aktieägarnas intresse att ledande befattningshavare i Bolagets koncern görs delaktiga i Bolagets utveckling genom att de erbjuds teckningsoptioner i ett nytt optionsprogram. Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen samt att öka motivationen hos Bolagets ledande befattningshavare genom att ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolagets aktie under den period som Optionsprogrammet omfattar.

Mot bakgrund av villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att Optionsprogrammet enligt vad som följer nedan är rimligt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Förutsatt att Optionsprogrammet antas av årsstämman, har styrelsen för avsikt att återkomma med motsvarande förslag till optionsprogram vid årsstämman 2017. Förslaget ska således ses som en del av en stående optionsplan. Styrelsen kommer att utvärdera Optionsprogrammets lämplighet och ändamålsenlighet samt, om så bedöms erforderligt eller lämpligt, föreslå justeringar eller tillägg i framtida program.

Tilldelning, överlåtelse och allmänt om villkoren för teckningsoptionerna

Sammanlagt högst 1 045 000 teckningsoptioner föreslås emitteras i Optionsprogrammet som omfattar ledande befattningshavare enligt vad som följer nedan. Rätten att teckna teckningsoptioner ska tillkomma det helägda dotterbolaget Pricer Communication AB, som ska överlåta optionerna till anställda i koncernen. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Pricer Communication AB.

Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna ska ske till ett pris motsvarande optionsrättens marknadsvärde (dvs. optionspremien) beräknat enligt den s.k. Black & Scholes-formeln. Värderingen av optionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. Överlåtelser av teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogrammet får ske i enlighet med nedanstående fördelning.

Kategori	Totalt max antal optioner	Antal personer i kategorin
1 – VD	380 000	1
2 – Vice VD	190 000	1
3 – Övriga ledande befattningshavare	475 000 (totalt för samtliga deltagare inom denna kategori)	4-5

Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med 27 maj 2019 till och med 27 juni 2019 till teckning av en B-aktie i Pricer till en kurs motsvarande 150 procent av Pricer-aktiens volymviktade genomsnittspris på Nasdaq Stockholm under perioden 10 handelsdagar efter årsstämman som beslutar om optionsprogrammet. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt.

JW

[Handwritten signature]

Teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor. Teckningsoptionerna ska i enlighet med sedvanliga villkor kunna utövas tidigare i händelse av bland annat tvångsinlösen av aktier, likvidation eller fusion varigenom Pricer går upp i annat bolag.

Rätt att inneha och utnyttja teckningsoptionerna förutsätter att innehavaren är anställd i Pricerkoncernen fram till dess att utnyttjande av optionerna kan ske. I samband med överlåtelse av optioner till deltagarna ska Pricer Communication AB förbehålla sig rätten att återköpa optioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna.

Såvitt gäller anställda bosatta utanför Sverige förutsätter deltagande dels att överlåtelse av teckningsoptioner lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

Utspädningseffekter och kostnader etc.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner medför en högsta sammanlagd utspädning om cirka 0,95 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget räknat efter fullt utnyttjande av de föreslagna teckningsoptionerna. För information om Bolagets befintliga optionsprogram hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2015 samt Bolagets hemsida, www.pricer.se. Optionsprogrammet förväntas ha en marginell inverkan på Pricerkoncernens nyckeltal.

Optionspremien vid överlåtelsen av teckningsoptionerna kommer att motsvara marknadsvärdet, varför det inte uppkommer några personalkostnader eller sociala avgifter för koncernen i samband med en sådan överlåtelse. För att uppmuntra deltagande i Optionsprogrammet är avsikten att en bruttoersättning betalas ut till deltagarna i samband med överlåtelse av optionerna som motsvarar deltagarnas kostnad för att betala optionspremier motsvarande marknadsvärdet för tilldelade optioner.



Under antagande av full tilldelning av de föreslagna teckningsoptionerna samt att marknadsvärdet per teckningsoption motsvarar cirka 0,53 kronor (vid antagande av en kurs på Pricer-aktien om 8,00 kronor per aktie, en lösenkurs om 12,00 kronor per aktie, en riskfri ränta om -0,36 procent och en volatilitet om 38 procent, en applicerad prisreduktion med 30 procent som kompensation för instrumentets illikviditet och att utdelning lämnas med 25 öre per år under optionsprogrammets löptid), beräknas Pricerkoncernens kostnad för ovan beskrivna bonusutbetalningar att uppgå till cirka 560 000 kronor, vilket även är bolagets totala kostnad för Optionsprogrammet.

Beredning av förslaget

Förslaget har beretts av styrelsen och styrelsen ska verkställa emissionsbeslutet enligt ovan.

Majoritetskrav



För beslut i enlighet med förslaget krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på årsstämman.

_____ JW  

Förslag till beslut om bemyndigande avseende nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier av serie B till ett antal som sammanlagt inte överstiger 10 procent av totalt antal utestående aktier av serie B i Bolaget per dagen för denna kallelse. Nyemission ska endast kunna ske med föreskrift om att betalning ska ske genom apport eller kvittning. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att Bolaget på ett ändamålsenligt sätt kan tillföras kapital för företags- eller verksamhetsförvärv.

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

_____  

Förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv och överlåtelser av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier i huvudsak i enlighet med följande:

1. Förvärv av egna aktier får endast ske på Nasdaq Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2017.
3. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger 10 % av samtliga aktier av serie B i Bolaget.
4. Förvärvsorder får endast läggas på vid var tid gällande köpkurs på Nasdaq Stockholm.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att skapa flexibilitet i Bolagets möjlighet att distribuera en del av vinsten till aktieägarna samt att fungera som ett verktyg för styrelsen att optimera Bolagets kapitalstruktur om det för tiden bedöms vara det bästa alternativet att använda Bolagets kassa på.

Vidare föreslås att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Överlåtelse får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse får också ske på annat sätt, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor. Vid sådan överlåtelse på annat sätt ska priset fastställas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, varvid dock en marknadsmässig rabatt i förhållande till börskurs får tillämpas. Överlåtelse av egna aktier får ske av högst så många aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse.

Bemyndigandet att överlåta egna aktier syftar till att användas inom ramen för bolagets incitamentsprogram eller i samband med företags- eller verksamhetsförvärv.

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

_____ JW 