

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna  
i Pricer AB (publ), org. nr 556427-7993, den  
26 april 2018 på Lundqvist & Lindqvist, Klara  
Strand i Stockholm

**1 §**

**Öppnande av stämman**

Öppnades stämman av styrelsens ordförande Bernt Ingman.

**2 §**

**Val av ordförande vid stämman**

Valdes Bernt Ingman till ordförande för bolagsstämman.

Noterades 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 Johan Strömberg att tillsammans med ordföranden justera stämmoprotokollet.

**6 §**

**Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad**

Fastställdes att stämman blivit behörigen sammankallad.

**7 §**

**Presentation av verkställande direktören**

Verkställande direktören 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. *rn*

#### 9 a §

### **Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Beslutades fastställa resultaträkningen enligt förelagd årsredovisning för räkenskapsåret 2017 och balansräkning per 2017-12-31 samt koncernresultaträkningen för räkenskapsåret 2017 och koncernbalansräkningen per 2017-12-31.

#### 9 b §

### **Beslut om dispositioner 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 328 396 235 kronor, disponeras så att 55 133 325 kronor lämnas i utdelning och återstoden om avrundat 273 262 910 kronor överförs i ny räkning, således en utdelning om 0,50 kronor per aktie. Som avstämningsdag valdes den 30 april 2018, och utdelning beräknas utbetalas genom Euroclear Sweden AB den 4 maj 2018.

#### 9 c §

### **Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktörer**

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

Noterades att beslutet var enhälligt, dock att envar röstberättigad styrelseledamot respektive de under perioden utsedda verkställande direktörerna inte deltog i beslutet såvitt avseende egen ansvarsfrihet.

#### 10 §

### **Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter;**

Lämnades redogörelse om att nomineringsarbetet inför årsstämman har bedrivits av en valberedning bestående av Göran Sundholm, Ulf Palm, Göran Bronner, Gunnar Ek och styrelsens ordförande Bernt Ingman. Gunnar Ek har varit valberedningens ordförande.

Fastställdes, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

Fastställdes, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha en revisor utan suppleant.

#### 11 §

### **Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen, för kommande mandatperiod, ska utgå med totalt 1 375 000 kronor, varav 495 000 kronor till styrelsens ordförande och 220 000 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. *W*

## 12 §

### **Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande och revisorer**

Valberedningen föreslog val enligt nedan:

Bernt Ingman som ordförande (omval)  
Hans Granberg (omval)  
Jenni Virnes (omval)  
Jonas Guldstrand (omval)  
Thomas Krishan (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 Bernt Ingman, Hans Granberg, Jenni Virnes, Jonas Guldstrand och Thomas Krishan för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med Bernt Ingman som styrelseordförande.

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

## 13 §

### **Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2019**

Föredrogs valberedningens förslag om principer för utseende av valberedning i enlighet med bilaga 3.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

## 14 §

### **Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Föredrogs styrelsens förslag att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med bilaga 4.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

## 15 §

### **Beslut om långsiktigt incitamentsprogram**

Föredrogs styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram i enlighet med bilaga 5.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att beslutet var enhälligt.

## 16 §

### **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 6.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att beslutet var enhälligt. } w

## 17 §

### 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 7.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att beslutet var enhälligt.

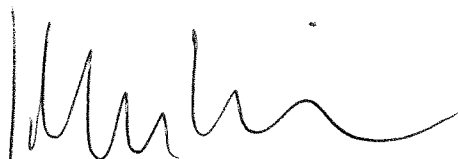
## 18 §

### Stämmans avslutande



Ordföranden förklarade stämman avslutad.

---

Protokollförare:

  
\_\_\_\_\_  
Johan Winnerblad

Justeras:

  
\_\_\_\_\_  
Bernt Ingman  
Ordförande  
\_\_\_\_\_  
Johan Strömberg

*[Röstlängd att infogas]*

## 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 dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktörer;
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter;
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
12. Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande och revisorer;
13. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2019;
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;
15. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram;
16. Beslut om bemyndigande avseende nyemission;
17. Beslut om bemyndigande avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier;
18. Stämmans avslutande.

\_\_\_\_\_ JW

## Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2019

---

Valberedningen föreslår att årsstämman ska besluta att valberedningen inför årsstämman 2019 utses enligt nedanstående principer.

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 2019 för beslut: (a) förslag till styrelse, (b) förslag till revisor, (c) förslag till styrelseordförande, (d) förslag till styrelsearvodet med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete, (e) förslag till arvode till revisorn, (f) förslag till ordförande på årsstämman och (g) riktlinjer för tillsättande av valberedning.

\_\_\_\_\_ JW

## **Styrelsens för Pricer AB (publ) förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att fastställa följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses VD, CFO och övriga medlemmar i koncernens ledningsgrupp.

Pricer 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 uppfyllande av 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. VD:s uppsägningstid är sex månader vid uppsägning från arbetstagarens sida och tolv månader vid uppsägning från arbetsgivarens sida. Övriga ledande befattningshavares uppsägningstid överstiger inte sex månader. Några ledande befattningshavare har konkurrensförbud under uppsägningstiden. Under uppsägningstiden och tiden som konkurrensförbudet gäller utges ersättning till befattningshavaren.


En ledande befattningshavare äger rätt till sex månaders avgångsvederlag.

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

---

Stockholm i mars 2018

**Pricer AB (publ)**

*Styrelsen* 



## Styrelsens för Pricer AB (publ) förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram

---

Styrelsen vill öka möjligheten att behålla och rekrytera kvalificerad personal och föreslår därför att årsstämman beslutar att införa ett aktiesparprogram ("LTI 2018") för ledande befattningshavare i Bolaget.

### Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett nytt prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram, LTI 2018. Programmet föreslås omfatta maximalt 9 ledande befattningshavare i Pricer-koncernen, däribland VD, och erbjuder deltagarna två typer av aktierätter: matchningsaktierätter och prestationsbaserade aktierätter. Under förutsättning att vissa villkor uppfylls under en treårig intjäningsperiod kommer matchningsaktierätter och prestationsbaserade aktierätter, som tilldelas 2018, att ge rätt till B-Aktier enligt följande.

### Den privata investeringen

För att delta i programmet måste deltagarna köpa B-Aktier till marknadspris ("Sparaktier"). Investeringen ska, för samtliga ledande befattningshavare, värdemässigt motsvara maximalt 5 procent av deltagarens fasta årslön för 2018, exklusive eventuella semestertillägg, och före skatt. För avgörande av antalet aktier ska avrundning nedåt göras. Sådan investering ska ske under perioden fram till och med den 31 maj 2018, eller tidigare datum som styrelsen bestämmer.

### Fördelning

För varje Sparaktie kommer Pricer att tilldela en (1) matchningsaktierätt och en (1) prestationsbaserad aktierätt.

### Matchningsaktierätter

Matchningsaktierätterna ger efter intjänande och under vissa villkor som anges nedan rätt till en (1) B-Aktie ("Matchningsaktie") vardera.

### Prestationsbaserade aktierätter

Det antal B-Aktier som varje prestationsbaserad aktierätt ger rätt till ("Prestationsaktie") är beroende av uppfyllandet av vissa, av styrelsen, fastställda nivåer för värdeskapande i Pricer-koncernen (definierat som ackumulerad vinst per aktie (EPS) under mätperioden 1 januari 2018 till och med 31 december 2020). De nivåer som kommer att fastställas är "Entry", "Target" och "Stretch", med en linjär ökning inom varje nivå. Entry utgör miniminivå som måste överskridas för att de prestationsbaserade aktierätterna ska ge rätt till tilldelning av B-Aktier.

Nivåerna motsvarar följande tilldelning:

- Entry: Noll Prestationsaktier per prestationsbaserad aktierätt
- Target: 2,0 Prestationsaktier per prestationsbaserad aktierätt
- Stretch: 5,0 Prestationsaktier per prestationsbaserad aktierätt

### Värdemässig begränsning

Om priset på B-Aktien skulle öka med mer än 150 % under den treåriga intjäningsperioden, kommer antalet B-Aktier, som aktierätterna ger rätt till att minska, varmed det maximala värdet som respektive deltagare kan erhålla under LTI 2018 begränsas till värdet motsvarande maximal tilldelning av B-Aktier vid en ökning av aktiekursen med 150 % under intjäningsperioden. Denna begränsning möjliggör kontroll och skapar förutsägbarhet över programmets maximala omfattning och kostnad. W

### **Ytterligare villkor för aktierätterna**

För både matchnings- och prestationsbaserade aktierätter ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla

- Är intjänade tre år efter tilldelning ("Intjänandeperiod")
- Intjänande av aktierätter och rätt till tilldelning av B-Aktier förutsätter att deltagaren, med vissa undantag, alltså är anställd i Pricer-koncernen, och inte är under uppsägning, samt har bibehållit Sparaktierna under Intjänandeperioden
- B-Aktier tilldelas kostnadsfritt
- Ger inte rätt till kompensation för utdelning på underliggande aktier
- Kan inte överlåtas eller pantsättas
- Antalet B-Aktier som aktierätter ger rätt till ska omräknas till följd av ev. fondemission, split, företrädesemission eller annan liknande åtgärder

### **Utformning och hantering**

Styrelsen ska ansvara för den slutliga utformningen och hanteringen av LTI 2018, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar och justeringar om det sker betydande förändringar i Pricer-koncernen eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för LTI 2018 inte längre är ändamålsenliga.

### **Programmets omfattning, effekter på viktiga nyckeltal, utspädning och kostnader**

LTI 2018 beräknas omfatta sammanlagt högst 460 650 B-Aktier baserat på Stretch nivån, exklusive ledande befattningshavares privata investering, vilket motsvarar cirka 0,4% av Pricers totala antal utestående aktier. Utestående rätt till aktier enligt tidigare långsiktiga aktiesparprogram uppgår till cirka 0,2 % av Pricers totala antal utestående aktier. Bolagets incitamentsprogramms påverkan på betydelsefulla nyckeltal är endast marginell. För en beskrivning av Pricers övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2017, not 4 samt till Bolagets webbplats, [www.pricer.com](http://www.pricer.com).

LTI 2018 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar. IFRS 2 föreskriver att aktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer att kostnadsföras som en personalkostnad i resultaträkningen genom löpande avsättningar under den treåriga intjäningsperioden. Kostnaden för programmet före skatt vid uppnående av prestationsnivån Target beräknas uppgå till cirka 5,8 miljoner kronor fördelad över intjänandeperioden 2018-2020, dvs. i genomsnitt cirka 1,9 miljoner kronor per år. Vid prestationsnivån Stretch beräknas motsvarande kostnad till cirka 12,1 miljoner kronor, dvs. i genomsnitt cirka 4,0 miljoner kronor per år. De beräknade kostnaderna har beräknats som summan av lönekostnader, inklusive sociala avgifter, och administrativa kostnader för programmet. Kostnadsberäkningarna har baserats på antaganden om en aktiekurs om 8,70 kronor vid tilldelning av aktier baserat på intjänade aktierätter, att varje deltagare deltar med en maximal investering, att sociala avgifter uppgår till i genomsnitt 25% samt att ingen personalomsättning sker bland deltagarna i LTI 2018.

### **Säkringsåtgärder**

LTI 2018 innebär en finansiell exponering för Bolaget till följd av förändringar i Pricers aktiekurs och förväntad tilldelning av Matchningsaktier och Prestationsaktier. För att kunna genomföra LTI 2018 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för möjliggörande av överlåtelse av egna aktier under LTI 2018, såsom överlåtelse av redan förvärvade egna aktier samt ytterligare återköp av egna aktier. Avsikten är inte att ge ut nya aktier till följd av LTI 2018. För att säkra LTI 2018 har styrelsen därför under punkt 17 föreslagit årsstämman att bevilja bemyndiganden avseende förvärv och överlåtelser av egna aktier.

### **Skäl för förslaget**

Syftet med LTI 2018 är att påverka och belöna långsiktig prestation, förena aktieägarnas och företagsledningens intressen, behålla och rekrytera kvalificerad personal samt tillhandahålla

rörlig ersättning istället för fast lön. Mot bakgrund härav, anser styrelsen att införandet av LTI 2018 kommer att få en positiv effekt på Pricer-koncernens fortsatta utveckling och att det därmed är till fördel för både Bolaget och aktieägarna.

#### **Beredning av ärendet**

Incitamentsprogrammet har beretts av ersättningsutskottet och behandlats vid styrelsesammanträden under 2018. Styrelsen har därefter beslutat att incitamentsprogrammet skulle föreslås för årsstämman.

#### **Majoritetskrav**

För beslut i enlighet med förslaget krävs att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna biträder beslutet.

---

Stockholm i mars 2018

**Pricer AB (publ)**

*Styrelsen jw*

## **Styrelsens för Pricer AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande avseende nyemission**

---

Styrelsen för Pricer AB (publ) 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 vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman. 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.

Verkställande direktören ska äga rätt att vidta de justeringar i beslutet om bemyndigande som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

---

Stockholm i mars 2018

**Pricer AB (publ)**

*Styrelsen* |w

## Styrelsens för Pricer AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv och överlåtelser av egna aktier

---

Styrelsen för Pricer AB (publ) 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 2019.
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, 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, att säkra bolagets förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) med anledning av beslutade incitamentsprogram samt att kontinuerligt anpassa det antal aktier som innehas för att säkra förpliktelser inom ramen för bolagets incitamentsprogram.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2019 fatta beslut om överlåtelser av egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Överlåtelser av egna aktier får ske på Nasdaq Stockholm.
2. 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.
3. Överlåtelser får ske av högst så många aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse.
4. Överlåtelser på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Vid överlåtelser på annat sätt än på Nasdaq Stockholm ska priset fastställas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, varvid dock en marknadsmässig rabatt i förhållande till börskurs får tillämpas.

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

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängligt tillsammans med förslaget.

---

Stockholm i mars 2018

**Pricer AB (publ)**

Styrelsen } w

## **Styrelsens för Pricer AB (publ) yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen**

---

Enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen ska styrelsen avge ett yttrande avseende förslaget till utdelning och förslaget till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier. Grunderna för styrelsens förslag är följande:

Bolagets verksamhet 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.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2017 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Moderbolagets och koncernens soliditet överstiger 70% respektive 78 %. Efter genomförd, maximal, utdelning skulle moderbolagets och koncernens soliditet uppgå till 68% respektive 77%. Detta bedöms vara fullgott även beaktat hur verksamheten nu utvecklas. Likviditeten i bolaget och koncernen, särskilt i ljuset av tillgänglig outnyttjad checkräkning om 50 MSEK bedöms vara fortsatt tillfredställande.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen och det föreslagna bemyndigandet att förvärva egna aktier inte hindrar bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fortsätta sin verksamhet, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt eller från att fullgöra erforderliga investeringar. Likviditetsprognosen innefattar även beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna. Styrelsens bedömning är således att storleken på det egna kapitalet, såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen, står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av den föreslagna utdelningen och det föreslagna bemyndigandet att förvärva egna aktier.

Med hänvisning till det ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens uppfattning att en allsidig bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att den föreslagna utdelningen och det föreslagna bemyndigandet att förvärva egna aktier är försvarliga med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens eget kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Den föreslagna utdelningen och det föreslagna bemyndigandet att förvärva egna aktier kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (försiktighetsregeln).

---

Stockholm i mars 2018

**Pricer AB (publ)**

*Styrelsen* }<sup>v</sup>