

Protokoll fört vid årsstämma i G5  
Entertainment AB (publ.), org.nr 556680-  
8878, den 8 maj 2019 på 7a  
Konferenscenter, Strandvägen 7a i  
Stockholm, Sverige

*Minutes kept at the Annual General  
Meeting of G5 Entertainment AB (publ.),  
reg. no. 556680-8878, on May 8, 2019 at  
7a Konferenscenter, Strandvägen 7a in  
Stockholm, Sweden*

**§ 1. Öppnande av årsstämman (punkt 1) / Opening of the Annual General Meeting (item 1)**

Styrelsens ordförande Petter Nylander, förklarade stämman öppnad.

Det beslutades att stämman skulle hållas på engelska och att frågor och anföranden får framföras på svenska. Det noterades att beslutet var enhälligt.

*The Chairman of the Board, Petter Nylander, declared the meeting opened.*

*It was resolved that the meeting should be held in English and that questions and presentations may be given in Swedish. It was noted that the decision was unanimous.*

**§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 2) / Preparation and approval of the voting list (item 2)**

Den till detta protokoll fogade förteckningen över närvarande aktieägare med ombud och biträden och de antal aktier dessa representerade godkändes såsom röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

*The list of shareholders attending with representatives and deputies, including the number of shares represented, attached to these minutes was approved as a voting list at the meeting, Appendix 1.*

**§ 3. Val av ordförande vid stämman (punkt 3) / Election of Chairman at the meeting (item 3)**

Beslutades att, i enlighet med valberedningens förslag, utse styrelseordföranden Petter Nylander till ordförande vid stämman, och beslöts att detta protokoll skulle föras av Johan Engström.

*It was resolved to appoint the Chairman of the Board, Petter Nylander, as Chairman of the meeting, pursuant to the Nominating Committee's proposal, and it was decided that the minutes should be kept by Johan Engström.*

**§ 4. Framläggande och godkännande av dagordning (punkt 4) / Presentation and approval of the agenda (item 4)**

Beslutades godkänna styrelsens förslag till dagordning, Bilaga 2.

*It was resolved to approve the Board's proposed agenda, Appendix 2.*

NB. The English version is an office translation. In case of any inconsistency, the Swedish version shall prevail.

**§ 5. Val av en eller två personer att jämte ordföranden justera protokollet (punkt 5) / Election of one or two persons to verify the minutes (item 5)**

Beslutades att protokollet, förutom av ordföranden, ska justeras av två personer och Marianne Flink och Christoffer Häggblom utsågs att, jämte ordföranden, justera dagens protokoll.

*It was resolved that, apart from the Chairman, the minutes should be verified by two persons and Marianne Flink and Christoffer Häggblom were appointed to verify the minutes in addition to the Chairman.*

**§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad (punkt 6) / Determination of whether the meeting has been duly convened (item 6)**

Konstaterades att kallelse skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom att kallelsen var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 10 april 2019 samt att annons om att kallelse skett var införd i Svenska Dagbladet samma dag. Kallelsen publicerades på bolagets hemsida samt genom pressmeddelande den 9 april 2019.

Stämman förklarade sig vara behörigen sammankallad.

*The meeting concluded that the notice convening the meeting had been issued at the time stated in the Articles of Association through an announcement in the Swedish Official Gazette on (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on April 10, 2019 and that an announcement, with the information that notice had been given, was made in the Swedish daily newspaper Svenska Dagbladet on the same date. The notice convening the meeting was made available on the company's website and via press release on April 9, 2019.*

*It was resolved to approve that the meeting had been duly convened.*

**§ 7. Anförande av verkställande direktören (punkt 7) / Presentation by the CEO (item 7)**

Verkställande direktören Vladislav Suglobov höll ett anförande om bolagets verksamhet och utveckling samt kommenterade utfallet av bolagets befintliga incitamentsprogram och behovet av framtida incitamentprogram för att kunna behålla och attrahera nya medarbetare.

Frågor från aktieägare besvarades.

*The CEO Vladislav Suglobov held a presentation regarding the company's business and development and commented on the outcome of the company's existing incentive program and the need for future incentive programs to keep and attract new employees.*

*Questions from shareholders were answered.*

**§ 8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse (punkt 8) / Presentation of the annual report and auditor's statement, as well as consolidated financial statements and auditor's report for the group (item 8)**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018 lades fram, Bilaga 3.

och 

NB. The English version is an office translation. In case of any inconsistency, the Swedish version shall prevail.

Aleksander Lyckow från revisionsbolaget PwC redogjorde närmare för revisionen av bolagets räkenskaper samt förvaltningsrevisionen. Aleksander Lyckow föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

*The annual report, audit report, consolidated financial statements and consolidated audit report for the financial year 2018 were presented, Appendix 3.*

*Aleksander Lyckow from the audit firm PwC reported on the audit of the company's accounting records and management audit. Aleksander Lyckow presented the audit report and consolidated audit report.*

**§ 9a Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (punkt 9a) / Resolution regarding adoption of the income statement and balance sheet, as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet (item 9a)**

Beslutades fastställa i årsredovisningen intagen balansräkning och koncernbalansräkning per 2018-12-31 samt resultaträkning och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2018.

*It was resolved to adopt the balance sheet and consolidated balance sheet as of December 31, 2018 and the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2018.*

**§ 9b Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 9b) / Resolution on appropriations of the company's profits or losses result in accordance with the adopted balance sheet (item 9b)**

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till disposition beträffande bolagets vinst, innebärande att till aktieägarna utdela 2,50 kronor per aktie, motsvarande 22 459 625 kronor samt att överföra återstående vinstmedel i ny räkning.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag avseende dispositioner av vinstmedel.

*The Chairman presented the Boards' proposal for the dispositions of the company's profits, to distribute to shareholders SEK 2:50 per share, equivalent to SEK 22,459,625 and that the remainder be carried forward.*

*It was resolved in accordance with the Boards' proposal regarding dispositions of the company's profits.*

**§ 9c Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör (punkt 9c) / Resolution regarding discharge from liability for the directors and the CEO (item 9c)**

Stämman beslutade enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören under 2018 ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2018.

Det antecknades att de personer som beslutet avsåg inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

*The meeting unanimously resolved to discharge the Directors and the CEO during 2018 from personal liability for their administration of the company's affairs during the financial year 2018.*

*d*

NB. The English version is an office translation. In case of any inconsistency, the Swedish version shall prevail.

*It was noted that persons concerned did not participate in the decision as regarded themselves.*

**§ 10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter samt antalet revisorer (punkt 10) / Determination of the number of directors, as well as the number of auditors (item 10)**

Valberedningens ordförande Marianne Flink presenterade valberedningens förslag avseende antalet styrelseledamöter och revisorer.

I enlighet med valberedningens förslag beslutades att antalet styrelseledamöter skulle vara sex ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordförande och utan suppleanter, samt att ett registrerat revisionsbolag skulle vara bolagets revisor.

*The chairman of the Nominating Committee, Marianne Flink presented the Nominating Committee's proposal regarding the number of directors and auditors.*

*Pursuant to the Nominating Committee's proposal, it was resolved that the number of Directors, should be six ordinary Directors including the Chairman and without Deputy Directors, and that one auditing firm should be the company's auditor.*

**§ 11. Fastställande av arvode åt styrelse och revisorer (punkt 11) / Determination of remuneration to directors and auditors (item 11)**

I enlighet med valberedningens förslag beslutade stämman med erforderlig majoritet att fastställa följande:

- att arvode till ordinarie styrelseledamot, som inte är anställd i bolaget, ska utgå med 250 000 kronor per år och att arvode till styrelseordföranden ska utgå med 450 000 kronor per år;
- att arvode, utöver styrelsearvodet, ska utgå till ordinarie medlem i bolagets revisionsutskott med 50 000 kronor och att arvode till ordföranden i revisionsutskottet ska utgå med 80 000 kronor;
- att arvode, utöver styrelsearvodet, ska utgå till ordinarie medlem i bolagets ersättningsutskott med 30 000 kronor och att arvode till ordföranden i ersättningsutskottet ska utgå med 50 000 kronor; samt
- att arvode till revisor under mandatperioden ska utgå löpande enligt av bolaget godkänd räkning.

*Pursuant to the Nominating Committee's proposal, the Meeting resolved, with the required majority, to approve the following:*

- *Fees of SEK 250,000 per year shall be paid to Directors not employed by the company, and fees of SEK 450,000 per year shall be paid to the Chairman;*
- *Fees, in addition to Directors' fees, of SEK 50,000 shall be paid to members of the company's audit committee, and fees of SEK 80,000 shall be paid to the chairman of the audit committee;*
- *Fees, in addition to Directors' fees, of SEK 30,000 shall be paid to members of the company's compensation committee, and fees of SEK 50,000 shall be paid to the chairman of the compensation committee; and*
- *Fees to the auditors during the mandate period shall be paid by current account approved by the company.*

**§ 12. Val av styrelseledamöter (punkt 12) / Election of the Board of Directors (item 12)**



*NB. The English version is an office translation. In case of any inconsistency, the Swedish version shall prevail.*

Valberedningen föreslog omval av Petter Nylander, Jeffrey W. Rose, Vladislav Suglobov (tillika VD), Christopher Carvalho, Stefan Lundborg och Johanna Fagrell Köhler som ordinarie ledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Valberedningen föreslog också omval av Petter Nylander som styrelsens ordförande.

Efter att ordföranden för valberedningen redogjort för valberedningens arbete och förslag beslutades att välja de styrelseledamöter och den styrelseordförande som föreslagits av valberedningen för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Det antecknades att styrelsen därefter hade följande sammansättning:

Petter Nylander  
Jeffrey W. Rose  
Vladislav Suglobov  
Christopher Carvalho  
Stefan Lundborg  
Johanna Fagrell Köhler  
med Petter Nylander som styrelsens ordförande.

*The Nominating Committee proposed re-election of the Directors Petter Nylander, Jeffrey W. Rose, Vladislav Suglobov (also CEO), Christopher Carvalho, Stefan Lundborg and Johanna Fagrell Köhler for the period until the end of the next Annual General Meeting. The Nominating Committee also proposed re-election of Petter Nylander as Chairman of the Board.*

*Following the Chairman of the Nominating Committee's report on the Nominating Committee's work and proposal, it was resolved to elect the Directors and the Chairman of the Board, proposed by the Nominating Committee, for the period until the end of the next Annual General Meeting.*

*It was noted that the Board hence had the following composition:*

*Petter Nylander  
Jeffrey W. Rose  
Vladislav Suglobov  
Christopher Carvalho  
Stefan Lundborg  
Johanna Fagrell Köhler  
with Petter Nylander as Chairman of the Board.*

### **§ 13. Val av revisor (punkt 13) / Election of auditor (item 13)**

Valberedningen föreslog omval av PwC som bolagets revisor för tiden intill nästa årsstämma. PwC har uppgivit att Aleksander Lyckow kommer att vara huvudansvarig revisor.

Beslutades att välja PwC som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*The Nominating Committee proposed re-election of the auditing firm PwC as the company's auditor. PwC has informed that Aleksander Lyckow will be appointed auditor-in-charge.*

*It was resolved to elect PwC as the company's auditor for the period until the end of the next Annual General Meeting.*

NB. The English version is an office translation. In case of any inconsistency, the Swedish version shall prevail.

**§ 14. Beslut om valberedningens sammansättning (punkt 14) / Resolution regarding composition of the Nominating Committee (item 14)**

Beslutades i enlighet med förslaget avseende valberedningens sammansättning, Bilaga 4.

*It was resolved in accordance with the Nomination Committee's proposal of the Nominating Committee's composition, Appendix 4.*

**§ 15. Beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 15) / Resolution regarding adoption of guidelines for remuneration to senior executives (item 15)**

Beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med förslaget om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 5.

*It was resolved, with the required majority, in accordance with the proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives, Appendix 5.*

**§ 16. Beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda (punkt 16) / Resolution regarding performance based, long-term share program for executive management and key employees (item 16)**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda i enlighet med Bilaga 6.

Beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med förslaget om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda.

*The Chairman presented the main terms of the Boards' proposal in respect of approval of the performance based, long-term share program for executive management and key employees in accordance with Appendix 6.*

*It was resolved, with the required majority, in accordance with the proposal regarding performance based, long-term share program for executive management and key employees.*

**§ 17. Beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för bolagets VD (punkt 17) / Resolution regarding performance based, long-term share program for the company's CEO (item 17)**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för bolagets VD i enlighet med Bilaga 7.

Beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med förslaget om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för bolagets VD.

*The Chairman presented the main terms of the Board's proposal in respect of approval of the performance based, long-term share program for the company's CEO in accordance with Appendix 7.*

*It was resolved, with the required majority, in accordance with the proposal regarding performance based, long-term share program for the company's CEO.*

*GA*

NB. The English version is an office translation. In case of any inconsistency, the Swedish version shall prevail.

**§ 18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 18) / Resolution to authorize the Board of Directors to resolve on issuance of class C shares (item 18)**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier i enlighet med Bilaga 8.

Beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med förslaget om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier.

*The Chairman presented the main terms of the Board's proposal to authorize the board of directors to resolve on issuance of class C shares in accordance with Appendix 8.*

*It was resolved, with the required majority, to authorize the Board of Directors to resolve on issuance of class C shares in accordance with the proposal.*

**§ 19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna C-aktier (punkt 19) / Resolution to authorize the Board of Directors to resolve on acquisition of own class C shares (item 19)**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna C-aktier i enlighet med Bilaga 9.

Beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med förslaget om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna C-aktier.

*The Chairman presented the main terms of the Board's proposal to authorize the board of directors to resolve on acquisition of own class C shares in accordance with Appendix 9.*

*It was resolved, with the required majority, to authorize the Board of Directors to resolve on acquisition of own class C shares in accordance with the proposal.*

**§ 20. Beslut om överlåtelse av egna stamaktier (punkt 20) / Resolution to resolve on transfer of own ordinary shares (item 20)**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med Bilaga 10.

Beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med förslaget om överlåtelse av egna stamaktier.

*The Chairman presented the main terms of the Board's proposal to resolve on transfer of own ordinary shares in accordance with Appendix 10.*

*It was resolved, with the required majority, to transfer own ordinary shares in accordance with the proposal.*



NB. The English version is an office translation. In case of any inconsistency, the Swedish version shall prevail.

**§ 21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av stamaktier (punkt 21) / Resolution to authorize the board of directors to resolve on issue of ordinary shares (item 21)**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av stamaktier i enlighet med Bilaga 11.

Beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med förslaget att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av stamaktier.

*The Chairman presented the main terms of the Board's proposal to authorize the board of directors to resolve on issue of ordinary shares in accordance with Appendix 11.*

*It was resolved, with the required majority, to authorize the Board of Directors to resolve on issue of ordinary shares in accordance with the proposal.*

**§ 22. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna stamaktier (punkt 22) / Resolution to authorize the board of directors to resolve to acquire and transfer own ordinary shares (item 22)**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med Bilaga 12.

Beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med förslaget att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna stamaktier.

*The Chairman presented the main terms of the Board's proposal to authorize the board of directors to resolve to acquire and transfer own ordinary shares in accordance with Appendix 12.*

*It was resolved, with the required majority, to authorize the Board of Directors to acquire and transfer own ordinary shares in accordance with the proposal.*

**§ 23. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp av teckningsoptioner under optionsprogram 2016/2019 (punkt 23) / Resolution to authorize the Board of Directors to resolve to repurchase warrants issued under the option program 2016/2019 (item 23)**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av teckningsoptioner under optionsprogram 2016/2019 i enlighet med Bilaga 13.

Beslutades med erforderlig majoritet i enlighet med förslaget att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av teckningsoptioner under optionsprogram 2016/2019.

*The Chairman presented the main terms of the Board's proposal to authorize the Board of Directors to resolve to repurchase warrants issued under the option program 2016/2019 in accordance with Appendix 13.*

*It was resolved, with the required majority, to authorize the Board of Directors to repurchase warrants issued under the option program 2016/2019 in accordance with the proposal.*





NB. The English version is an office translation. In case of any inconsistency, the Swedish version shall prevail.

**§ 24. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta vidta smärre justeringar av besluten (punkt 24) / Resolution to authorize the Board of Directors to undertake minor adjustments of the resolutions (item 24)**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar, att vidta sådana smärre justeringar och förtydliganden av de på årsstämman fattade besluten i den utsträckning detta är nödvändigt för registrering av besluten.

*It was resolved, in accordance with the Board's proposal, to authorize the Board of Directors, the CEO or the person otherwise designated by the Board, to undertake minor adjustments and clarifications of the resolutions made by the Annual General Meeting to the extent it is required for registration of the resolutions.*

**§ 25. Avslutande av stämman (punkt 25) / Closure of the meeting (item 25)**

Då några ytterligare ärenden ej hänskjutits till stämman, förklarade ordföranden stämman avslutad.

*There being no further matters submitted to the meeting, the Chairman declared the meeting closed.*



---

Vid protokollet / *Keeper of the minutes*

---

Johan Engström

Justeras / *Verified by*

---

Petter Nylander

---

Marianne Flink

---

Christoffer Häggblom

**BILAGA 1 / SCHEDULE 1**  
RÖSTLÄNGD / VOTING LIST

Utelämnad i den publicerade versionen av årsstämmaprotokollet.

*Left out in the published version of the minutes from the Annual General Meeting.*

## **BILAGA 2 – DAGORDNING /**

### **APPENDIX 2 – AGENDA**

#### **Dagordning**

1. Öppnande av årsstämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av ordförande vid stämman
4. Framläggande och godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner att jämte ordföranden justera protokollet
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
9. Beslut om:
  - a. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - b. Disposition av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
  - c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer
11. Fastställande av arvode åt styrelse och revisorer
12. Val av styrelseledamöter
13. Val av revisor
14. Beslut om valberedningens sammansättning
15. Beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda
17. Beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för Bolagets VD
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna C-aktier
20. Beslut om överlåtelse av egna stamaktier
21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av stamaktier
22. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna stamaktier
23. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av teckningsoptioner under optionsprogram 2016/2019
24. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta vidta smärre justeringar av besluten
25. Avslutande av årsstämman

## **Agenda**

1. *Opening of the Annual General Meeting*
2. *Preparation and approval of voting register*
3. *Election of chairman of the general meeting*
4. *Presentation and approval of the agenda*
5. *Election of one or two persons to verify the minutes together with the chairman*
6. *Determination of whether the meeting has been duly convened*
7. *Presentation by the CEO*
8. *Presentation of the annual report and auditor's report, as well as consolidated financial statements and auditor's report on the consolidated accounts*
9. *Resolution regarding:*
  - a. *Adoption of the income statement and balance sheet, as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet*
  - b. *Appropriations concerning the Company's profit and loss in accordance with the adopted balance sheet*
  - c. *Discharge from liability for the board directors and the CEO*
10. *Determination of the number of directors and auditors*
11. *Determination of remuneration to the board of directors and number of auditors*
12. *Election of board directors*
13. *Election of auditor*
14. *Resolution regarding composition of the nominating committee*
15. *Resolution regarding adoption of guidelines for remuneration to senior executives*
16. *Resolution of performance based, long-term share program for executive management and key employees*
17. *Resolution of performance based, long-term share program for the Company's CEO*
18. *Resolution to authorize the board of directors to resolve on issuance of class C shares*
19. *Resolution to authorize the board of directors to resolve to acquire own class C shares*
20. *Resolution to transfer own ordinary shares*
21. *Resolution to authorize the board of directors to resolve on issue of ordinary shares*
22. *Resolution to authorize the board of directors to resolve to acquire and transfer own ordinary shares*
23. *Resolution to authorize the board of directors to resolve to repurchase warrants issued under the option program 2016/2019*
24. *Resolution to authorize the board of directors to undertake minor adjustments of the resolutions*
25. *Closure of the Annual General Meeting*

**BILAGA 3 / SCHEDULE 3**

ÅRSREDOVISNING 2018 / *ANNUAL REPORT 2018*

Vänligen se årsredovisningen på G5 Entertainment AB:s webbplats

*Please refer to the Annual Report uploaded on G5 Entertainment AB's website*

**BILAGA 4 - VALBEREDNINGENS FÖRSLAG AVSEENDE VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING / APPENDIX 4 - THE NOMINATING COMMITTEE'S PROPOSAL IN RESPECT OF APPROVAL OF THE NOMINATING COMMITTEE'S COMPOSITION**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om följande principer för valberedningens sammansättning.

Valberedningen ska bestå av representanter för de till röstetalet fem (5) största aktieägarna per den sista handelsdagen i augusti, vilket för räkenskapsåret 2019 är den 30 augusti. För det fall någon av de fem (5) största aktieägarna avstår sin rätt att utse en representant, ska den sjätte största ägaren erbjudas att utse en representant och så vidare till dess att valberedningen består av fem ledamöter.

Valberedningen ska utföra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen ska lägga fram följande beslutsförslag inför årsstämman 2020.

- i. Förslag till stämмоordförande
- ii. Förslag till styrelse
- iii. Förslag till styrelseordförande
- iv. Förslag till arvoden för styrelsens ledamöter respektive ordföranden
- v. Förslag till ersättning för utskottsarbete
- vi. Förslag till revisorer
- vii. Förslag till arvode för Bolagets revisorer
- viii. Förslag till valberedningens sammansättning

Ledamot i valberedningen ska ställa sin plats till förfogande om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de fem största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas möjlighet att utse ledamot. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras genom separat pressmeddelande så snart som möjligt.

Styrelseordföranden i Bolaget är ansvarig för att kontakta de största aktieägarna och hantera bildandet av valberedningen i enlighet med det förfarande som beskrivs nedan. Styrelseordföranden i Bolaget ansvarar även för att sammankalla valberedningen, när alla ledamöter utsetts, för deras första möte. Valberedningen ska utse ordförande i valberedningen. Valberedningens ledamöter samt de aktieägare de representerar ska offentliggöras på Bolagets webbplats, <http://www.g5e.com/corporate/governance>, senast sex (6) månader före nästkommande årsstämma.

De största aktieägarna, som har rätt att utse en representant i valberedningen, ska erhålla en skriftlig förfrågan från styrelseordföranden i Bolaget där de uppmanas att utse en representant i valberedningen, och de ska svara om huruvida de önskar utse en representant eller inte i valberedningen senast sju dagar från den dag då förfrågan sändes till aktieägaren. Responsen från de större aktieägarna ska vara: i) ovillkorad (dvs. godkännande av uppdraget får inte vara villkorad uppfyllandet av vissa villkor, händelser eller liknande), ii) slutgiltig och bindande och iii) oåterkallelig (dvs. en aktieägare som beslutar att inte utse en representant får inte ändra ett sådant beslut senare trots att ändringen görs före offentliggörandet till marknaden av ledamöterna i valberedningen).

Om svaret inte lämnas inom den tidsfrist som anges ovan, ska aktieägaren anses ha villkorslöst och oåterkalleligen beslutat att inte utse någon representant i valberedningen, och ett svar som innehåller ett villkor ska även det behandlas som ett beslut att inte utse någon representant. I fall a) en aktieägare svarar att den inte vill utse någon representant, b) ger en villkorad respons; eller c) responderar efter utgången av den angivna tidsfristen, har sådan aktieägare villkorslöst och oåterkalleligen därmed avstått från sin rätt att utse en representant i valberedningen. Styrelsens ordförande ska därefter kontakta den sjätte största aktieägaren osv. med samma metod för att utse en representant enligt ovan.

Förfrågningar och svar i enlighet med ovanstående ska ske skriftligen (e-post ska anses vara skriftligt), arkiveras och styrelsen för Bolaget ska genom styrelsens ordförande erhålla en kopia av

dokumenten. Om en ansökan skickas med vanlig post, kommer den registrerade adressen för aktieägare i registret som administreras av Euroclear Sweden AB att användas.

Valberedningens mandattid löper intill dess att ny valberedning tillträtt. Bolaget svarar för kostnader i samband med valberedningens arbete. Ledamöterna i valberedningen har inte rätt till någon ersättning från Bolaget.

Om en ledamot av valberedningen självmant avgår från uppdraget innan dennes arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att aktieägaren fortfarande är en av de fem röstmässigt största ägarna som är representerade i valberedningen. Detta ska ske överensstämmande med de förfaranden avseende uppsägningstid, respons och tidsfrister som föreskrivs ovan, inklusive utan begränsning rimliga tidsgränser, oåterkalleliga och ovillkorliga svar och sådana andra rimliga förfaranden som utskottets ordförande kan besluta. Kallelse ska ske och dokument skall förvaras enligt ovan.

Utöver vad som anges ovan ska Svensk kod för bolagsstyrning vara tillämplig för valberedningen och dess arbete.

---

*The nominating committee proposes the Annual General Meeting to resolve on the following principles for the composition of the nominating committee.*

*The nominating committee shall consist of representatives of the five (5) largest, as regards to voting power, shareholders as of the last trading date in August, which is August 30 for the financial year 2019. In the event that any of the five (5) largest shareholders waives their right to appoint a representative, the sixth largest shareholder shall be asked to appoint a representative and so on, until the nominating committee consists of five members.*

*The nominating committee shall perform the tasks ensuing from the Swedish Code of Corporate Governance. The nominating committee shall produce proposals on the following matters to be presented to the Annual General Meeting in 2020 for resolution.*

- i. A proposal on the chairman of the meeting*
- ii. A proposal on the board of directors*
- iii. A proposal on the chairman of the board*
- iv. A proposal on fees for the board directors and the chairman*
- v. A proposal on remuneration for work of board committees*
- vi. A proposal on auditors*
- vii. A proposal on fee for the Company's auditors*
- viii. A proposal on the composition of the nominating committee*

*Members of the nominating committee must relinquish their places on the committee if the shareholder who originally appointed them is no longer one of the five largest shareholders, following which new shareholders, in order of the size of their holding, will be offered the opportunity to elect a member. However, unless there are exceptional circumstances, no changes will be made to the composition of the nominating committee if only minor changes to voting rights have taken place, or the change occurs later than three months prior to the Annual General Meeting. Changes in the composition of the nominating committee shall be announced via a separate press release as soon as possible.*

*The chairman of the board of the Company is responsible for contacting the largest shareholders and handle the formation of the nominating committee in accordance with the procedure described below. The chairman of the board of the Company is also responsible for convening the nominating committee, once all members are appointed, to their first meeting. The nominating committee shall appoint a chairman of the committee. The nominating committee shall be disclosed on the Company's website, <http://www.g5e.com/corporate/governance>, no later than six (6) months before the next Annual General Meeting.*



*The largest shareholders, who are entitled to appoint a representative in the committee, shall receive a written request from the chairman of the board of the Company in which they are invited to appoint a representative in the committee, and the largest shareholders shall provide their response, whether the shareholder wants to appoint a representative or not in the committee, no later than seven days from the day on which the request was sent to the shareholder. The response from the major shareholders shall be: i) unconditional (i.e. the acceptance of the assignment may not be conditioned upon the fulfillment of certain conditions, events or similar), ii) final and binding, and iii) irrevocable (i.e. a shareholder who decides not to appoint a representative may not change such decision later on even though the change is made prior to the announcement to the market of the members of the committee).*

*In case the response is not provided within the time limit stated above, the shareholder shall be considered to have unconditionally and irrevocably decided not to appoint any representative in the committee, and a response which contains a condition shall also be treated as a decision not to appoint any representative. In case a) a shareholder responds that it does not want to appoint any representative, b) provides a conditioned response; or c) following the expiry of the above time limit, such shareholder has unconditionally and irrevocably thereby waived its right to appoint a representative in the committee. The chairman of the board shall thereafter contact the sixth largest shareholder and so forth applying the same procedure to appoint a representative as set forth above.*

*Requests and responses provided in accordance with the above shall be made in writing (an e-mail is considered to be made in writing), and shall be duly kept, and the board of the Company shall through the chairman of the board receive a copy of the documents. In case a request is sent by regular mail, the registered address of the shareholder in Euroclear Sweden AB will be used.*

*The period of office of the nominating committee shall extend until a new nominating committee has been appointed. The Company is responsible for costs associated with the nominating committee's work. The members of the nominating committee shall not receive any compensation from the Company.*

*Should any of the members of the nominating committee voluntarily resign from the assignment before their task is completed, the shareholder who appointed that member must appoint a successor, provided that the shareholder is still one of the five largest owners in terms of votes that are represented in the nominating committee. Such event shall be consistent with the notice and response procedures and time limits described above, including without limitation reasonable time limits, irrevocable and unconditional responses, and such other reasonable procedures as the chairman of the committee may decide. Notice shall be given and records shall be kept as provided above.*

*In addition to what is stated above the Swedish Corporate Governance Code shall be applicable to the nominating committee and its tasks.*

**BILAGA 5 - STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR  
ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE / APPENDIX 5 – BOARD'S  
PROPOSAL IN RESPECT OF APPROVAL OF THE GUIDELINES FOR  
REMUNERATION TO SENIOR EXECUTIVES**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Med ledande befattningshavare i Bolaget avses den verkställande direktören ("VD") och övriga medlemmar av koncernledningen i Bolaget. Ersättningsnivåerna ska vara marknadsmässiga, konkurrenskraftiga och beakta den enskildes ansvarsområden och expertis samt förhandlas årsvis. VD och övriga ledande befattningshavare ska ersättas dels genom fast månadslön, dels genom rörlig ersättning baserad på koncernens resultat. VD:s rörliga ersättning för året får inte överstiga 80 procent av den fasta lönen uppdelat så att 60 procent av den rörliga ersättningen ska vara baserad på Bolagets finansiella utveckling och 20 procent baserad på mål satta av styrelsen. COO:s rörliga ersättning för året får inte överstiga 70 procent av den fasta lönen uppdelat så att 55 procent av den rörliga ersättningen ska vara baserad på Bolagets finansiella utveckling och 15 procent baserad på mål satta av styrelsen. Övriga ledande befattningshavares rörliga ersättning för året får inte överstiga 60 procent av den fasta lönen och ska vara baserad på Bolagets finansiella utveckling.

Rörlig ersättning baserat på Bolagets finansiella utveckling ska beräknas kvartalsvis baserat på Bolagets intäktsstillväxt och rörelsemarginal. För båda parametrarna definieras ett målintervall och en summa av normaliserade resultat. Detta definierar i sin tur resultatet. Den rörliga ersättningen utbetalas i form av ej pensionsgrundande lön. Pensionsplanen ska vara marknadsmässig och lika för ledande befattningshavare och övriga anställda. Pensionspremien ska vara avgiftsbestämd. Likaså ska övriga förmåner för ledande befattningshavare vara marknadsmässiga, konkurrenskraftiga och i allt väsentligt överensstämma med förmånerna för övriga anställda. Ledande befattningshavare, inklusive VD, ska även erbjudas att delta i långsiktiga incitamentsprogram om sådana är inrättade för Bolaget.

Anställningsavtal med ledande befattningshavare ska innehålla en uppsägningstid om minst tre (3) månader från den ledande befattningshavarens sida och högst tolv (12) månader från Bolagets sida. Vid uppsägning från Bolagets sida får eventuellt avgångsvederlag högst motsvara den fasta månadslönen under tolv (12) månader. Styrelsens ordförande förhandlar årligen ersättning till VD och sluter avtal efter fastställande av styrelsen. VD förhandlar ersättning till övriga ledande befattningshavare och sluter avtal efter godkännande från styrelsen.

Styrelsen får, för det fall särskilda skäl därtill föreligger och i enlighet med 8 kap. 53 § aktiebolagslagen, göra mindre avvikelser på individuell basis från dessa ovan angivna riktlinjer.

The board of directors proposes that the Annual General Meeting adopts the following guidelines for remuneration to senior executives.

—  
*Senior executives refer to the chief executive officer (the "CEO") and other members of the group's executive management team in the Company. Compensation levels should be at a market level, competitive and consider the individual's areas of responsibility and expertise and be negotiated annually. The CEO and other senior executives are remunerated partly by a fixed monthly salary and partly through variable compensation based on the group's profitability. The CEO's variable compensation during the year may not exceed 80 percent of the fixed salary, divided so that 60 percent is based on the Company's financial development and 20 percent is based on targets determined by the board of directors. The COO's variable remuneration for the year may not exceed 70 percent of the fixed salary allocated so that 55 percent will be based on the Company's financial development and 15 percent based on targets determined by the board of directors. The variable compensation to the executive management may not exceed 60 percent of the fixed salary and shall be based on the Company's financial development.*

*Variable compensation based on the Company's financial development shall be calculated quarterly on the basis of the Company's revenue growth and operating margin. A target range and a sum of normalized results are defined for both parameters. This in turn defines the result. The variable compensation is paid in the form of salary not conferring pension rights. The pension plan is to be at a market level and alike for senior executives as for other employees. The pension premium shall be defined contribution. Similarly, other benefits for senior executives shall be at a market level, competitive and in substance alike as for other employees. Senior executives, including the CEO, shall be offered to participate in long-term incentive programs, if established by the Company.*

*Employment agreements with senior executives shall contain a notice period of at least three (3) months if given by the senior executive and a maximum of twelve (12) months if given by the Company. Upon termination by the Company a severance pay may at most be equal to the fixed monthly salary for twelve (12) months. The chairman of the board negotiates the yearly remuneration of the CEO and concludes agreements after approval from the board. The CEO negotiates compensation to senior executives and concludes agreements after approval by the board.*

*The board may, if special reasons for doing so exist and as provided for in Chapter 8, Section 53 of the Swedish Companies Act, do minor changes on an individual basis from the abovementioned guidelines.*

**BILAGA 6 - STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM PRESTATIONSBASERAT, LÅNGSIKTIGT AKTIEPROGRAM FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH NYCKELANSTÄLLDA / APPENDIX 6 – BOARD’S PROPOSAL IN RESPECT OF APPROVAL OF THE PERFORMANCE BASED, LONG-TERM SHARE PROGRAM FOR EXECUTIVE MANAGEMENT AND KEY EMPLOYEES**

Styrelsen vill implementera ett nytt aktiebaserat incitamentsprogram för Bolagets ledande befattningshavare och andra nyckelanställda i likhet med det incitamentsprogram som beslutades implementeras av extra bolagsstämma den 7 november 2018. Styrelsen föreslår således ett prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram ("**LTIP 2019**"). Styrelsen är övertygad om att det föreslagna programmet kommer att vara till nytta för Bolagets aktieägare, eftersom det kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare, förväntas medföra ökat engagemang och motivation för programmets deltagare samt medföra att de som omfattas av programmet knyts till koncernen och dess aktieägare. Som framgår av de huvudsakliga villkoren nedan föreslås LTIP 2019 ha en intjänandeperiod om cirka 3 år. Styrelsen föreslår att Bolagets VD, tillika styrelseledamot, ska ges möjlighet att delta i LTIP 2019. Förslaget avseende VD:s deltagande i LTIP 2019 behandlas i en särskild punkt 17 nedan.

Beslut enligt denna punkt 16 är villkorad av att årsstämman beslutar i enlighet med förslagen enligt punkterna 17 - 20 nedan.

**Huvudsakliga villkor:**

- a) LTIP 2019 föreslås omfatta maximalt 120 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bolaget eller dess dotterbolag. Deltagare ges möjlighet att erhålla stamaktier i Bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**"), förutsatt att deltagaren förblir anställd av Bolaget eller något av dess dotterbolag under tiden fram till det datum då Bolagets delårsrapport för perioden januari – mars 2022 publiceras, vilket förväntas ske den 3 maj 2022.
- b) Tilldelning av Prestationsaktier baseras på utvecklingen av totalavkastningen på Bolagets stamaktie ("**TSR**") beräknad utifrån den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets stamaktie<sup>1</sup> under perioden från den 9 maj 2019 till den 15 maj 2019 jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets stamaktie under en motsvarande mätperiod efter publiceringen av Bolagets delårsrapport för perioden januari – mars 2022 publiceras, vilket förväntas ske den 3 maj 2022 ("**Prestationsperioden**"). TSR fastställs utifrån utvecklingen av aktiepriset, plus utbetalda utdelningar, uttryckt i en procentsats för en specifik period.
- c) För att tilldelningen av Prestationsaktier ska äga rum måste TSR överstiga minst 95 procent för hela Prestationsperioden, motsvarande 25 procent per år under hela Prestationsperioden ("**Tröskelnivån**"). Maximal tilldelning tillerkänns om TSR uppgår till eller överstiger 205 procent för hela Prestationsperioden motsvarande 45 procent per år under hela Prestationsperioden ("**Målnivån**").
- d) Inte mer än 140 000 Prestationsaktier får tilldelas under programmet. Förutsatt att TSR genom ökningen uppnår Målnivån får deltagarna tilldelas följande maximala antal Prestationsaktier per person inom sex grupper:
  - Grupp 1: Operativ chef (COO) – 10 000 Prestationsaktier
  - Grupp 2: cirka 2 nyckelanställda – 4 200 Prestationsaktier
  - Grupp 3: cirka 12 nyckelanställda – 3 300 Prestationsaktier
  - Grupp 4: cirka 20 nyckelanställda – 1 700 Prestationsaktier
  - Grupp 5: cirka 50 nyckelanställda – 500 Prestationsaktier

---

<sup>1</sup> Aktiekursen fastställs utifrån de noterade betalkurserna enligt Nasdaq Stockholms kurslista för aktie i G5 Entertainment AB (publ), dock ej lägre än aktiens kvotvärde om 0,1 kronor. Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen av den volymviktade genomsnittskursen.

- Grupp 6: cirka 40 nyckelanställda – 250 Prestationsaktier
- e) Inbjudan till att delta i LTIP 2019 kommer att tillhandahållas av Bolaget senast den 15 juni 2019. Ansökan om att delta ska göras till Bolaget senast den 30 juni 2019. Tillkommande ledande befattningshavare och/eller nyckelanställda, som inte har påbörjat sina anställningar före den sista ansökningsdagen, får bjudas in till att delta i LTIP 2019 förutsatt att deras anställningar påbörjats senast den 31 december 2019 och att styrelsen anser att deras deltagande är förenligt med syftet med LTIP 2019.
  - f) Antal Prestationsaktier som omfattas av LTIP 2019 är föremål för sedvanliga omräkningsbestämmelser vid förändringar i kapitalstruktur såsom fondemission, sammanläggning eller delning av aktier, nyemission eller nedsättning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder.
  - g) Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig med hänsyn till Bolagets finansiella resultat och ställning, förhållanden på aktiemarknaden och i övrigt samt, om styrelsen bedömer att så inte är fallet, reducera antalet tilldelade aktier till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer är lämpligt.
  - h) Styrelsen, eller av styrelsen för ändamålet inrättad kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTIP 2019, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning enligt LTIP 2019 inte längre är ändamålsenliga.
  - i) Deltagande i LTIP 2019 förutsätter dels att det lagligen och lämpligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan komma att ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
  - j) Styrelsen äger vidare rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i LTIP 2019 inte är lämpligt. Sådan alternativ incitamentslösning ska, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som LTIP 2019.

### **Kostnaderna för LTIP 2019**

De totala kostnaderna för LTIP 2019 vid maximal tilldelning av Prestationsaktier beräknas till högst 8 352 604 kronor, vilket motsvarar cirka 7,0 procent av totala personalkostnader för 2018. Kostnaderna fördelas över åren 2019–2022. Kostnaderna har beräknats som summan av lönekostnader, inklusive sociala kostnader, och administrationskostnader för programmet. Administrationskostnader har beräknats till mindre än 1 000 000 kronor. Om någon tilldelning av aktier inte sker uppstår en lönekostnad om cirka 2,3 MSEK samt utgifter relaterade till administration. Lönekostnaderna har beräknats baserat på värdet, vid programmets start, av de Prestationsaktier som kan komma att tilldelas om Målnivån uppnås, med avdrag för nuvärdet av förväntad utdelning under en treårsperiod. Uppskattningen av den maximala kostnaden baseras på att Målnivån uppnås samt att antal deltagare som kommer att lämna koncernen under Prestationsperioden motsvarar det historiska genomsnittet. I beräkningen har använts ett pris per aktie om 100 kronor. Den sammanlagda ökningen av antalet utestående aktier beräknas uppgå till högst 140 000 aktier, vilket skulle motsvara en utspädningseffekt om cirka 1,56 procent i relation till antalet registrerade aktier i Bolaget vid tidpunkten för publicering av kallelsen.

### **Effekt på särskilda nyckeltal**

Kostnaderna och utspädningen förväntas ha marginell effekt på Bolagets nyckeltal. Den årliga kostnaden för LTIP 2019, inklusive sociala kostnader, beräknas bli uppskattningsvis 0,9 miljoner kronor baserat på ovanstående antaganden. Denna kostnad kan hänföras till Bolagets totala personalkostnader, inklusive sociala kostnader, om 127 miljoner kronor under 2018.

### **Leverans av aktier inom ramen för LTIP 2019**

För att kunna genomföra LTIP 2019 på ett kostnadseffektivt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för leverans av stamaktier till deltagarna i programmet. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet bestå av följande steg:

- 1) Styrelsen beslutar om en riktad nyemission av C-aktier till en medverkande bank med emissionskurs motsvarande aktiernas kvotvärde (0,1 kronor per aktie). I syfte att möjliggöra detta steg 1) föreslår styrelsen att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om emission av C-aktier i enlighet med punkt 18 nedan.
- 2) Styrelsen beslutar om återköp av egna aktier från den medverkande banken till kvotvärdet 0,1 kronor. I syfte att möjliggöra detta steg 2) föreslår styrelsen att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna C-aktier i enlighet med punkt 19 nedan.
- 3) Bolaget kvarhåller de egna C-aktierna till slutet av Prestationsperioden enligt LTIP 2019. När det antal aktier som ska levereras under LTIP 2019 har fastställts beslutar styrelsen, i den utsträckning som krävs för fullgörande av Bolagets åtaganden enligt LTIP 2019, om omvandling av C-aktier som innehas av Bolaget till stamaktier medan resterande C-aktier löses in eller behålls av Bolaget för att säkerställa leverans av stamaktier under andra aktiebaserade incitamentsprogram som antas av bolagsstämman. Möjligheten att omvandla och lösa in C-aktierna följer av Bolagets bolagsordning.
- 4) Stamaktierna som innehas av Bolaget efter omvandling av C-aktierna överlåts vederlagsfritt till deltagarna i LTIP 2019 som, enligt villkoren för LTIP 2019, är berättigade att erhålla stamaktier i Bolaget. I syfte att möjliggöra detta steg 4) föreslår styrelsen att stämman beslutar om överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med punkt 20 nedan.

### **Förslagets beredning**

Det föreslagna LTIP 2019 har beretts av Bolagets ersättningskommitté och styrelsen med stöd av oberoende experter och i samråd med majoritetsaktieägarna. Vlad Suglovov, styrelseledamot och VD, har inte deltagit i beredningen av förslaget.

### **Bolagets tidigare incitamentsprogram**

För en beskrivning av Bolagets andra aktie- eller aktieprisbaserade incitamentsprogram hänvisas till noten K13 i Bolagets årsredovisning för 2018 samt Bolagets hemsida, [www.g5e.com/corporate/share](http://www.g5e.com/corporate/share).

### **Övrigt**

Förslaget enligt denna punkt 16 är villkorad av att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 17 - 20.

### **Majoritetskrav**

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de på årsstämman avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, den mening som ordföranden biträder.

—

The board want to implement a new share-based incentive program for the Company's executive management and other key employees, alike the incentive program resolved by the extraordinary general meeting on November 7, 2018. Thus, the board propose a performance based, long-term share program ("**LTIP 2019**"). The board is convinced that the proposed program will be beneficial to the Company's shareholders as it will contribute to the possibilities to recruit and retain competent employees, is expected to increase the commitment and the motivation of the program participants and will strengthen the participants' ties to the group and its shareholders. As stated in the principal terms and conditions below, LTIP 2019 is proposed to have a vesting period of approximately 3 years. The board proposes that the Company's CEO, who is also a director of the board, shall be given the opportunity to participate in LTIP 2019. The proposal regarding the CEO's participation in LTIP 2019 is presented in a separate item 17 below.

The board's proposal under this item 16 is conditional upon that the Annual General Meeting resolves in accordance with the proposed resolutions under items 17 – 20 below.

**Principal terms and conditions:**

- a) LTIP 2019 is proposed to include a maximum of 120 senior executives and other key employees in the Company or its subsidiaries. Participants are offered to be allotted, free of charge, ordinary shares in the Company ("**Performance Shares**"), provided that the participant remains employed by the Company or any of its subsidiaries until the date of publication of the Company's interim report for the period January – March 2022, estimated to be released on May 3, 2022.
- b) The allotment of Performance Shares relates to the development in the total shareholders return of investment of the Company's ordinary share ("**TSR**") calculated from the volume weighted average price of the Company's ordinary share<sup>2</sup> for the period from May 9, 2019 up to and including May 15, 2019 compared to the volume weighted average price of the Company's ordinary share for a corresponding measurement period following publication of the Company's interim report for the period January – March 2022, estimated to be released on May 3, 2022 (the "**Performance Period**"). TSR is the development of the share price, plus dividend payments, expressed in percentage for a specific period.
- c) In order for allotment of Performance Shares to take place, the TSR must exceed a minimum level of 95 percent for the entire Performance Period equal to 25 percent per year during the Performance Period (the "**Threshold Level**"). Maximum allotment is awarded if the TSR reach or exceed a level of 205 percent for the entire Performance Period equal to 45 percent per year during the Performance Period (the "**Target Level**").
- d) Not more than 140,000 Performance Shares may be allotted under the program. Provided that the TSR increase reaches the Target Level, the participants may be allotted the following maximum number of Performance Shares per person within six groups:
  - Group 1: Chief Operative Officer (COO) – 10,000 Performance Shares
  - Group 2: approx. 2 key employees – 4,200 Performance Shares
  - Group 3: approx. 12 key employees – 3,300 Performance Shares
  - Group 4: approx. 20 key employees – 1,700 Performance Shares
  - Group 5: approx. 50 key employees – 500 Performance Shares
  - Group 6: approx. 40 key employees – 250 Performance Shares
- e) The invitation to participate in LTIP 2019 shall be provided by the Company no later than June 15, 2019. Application for participation shall be submitted to the Company no later than June 30, 2019. Additional senior executives and/or key employees, who have not started their employment prior to the last date of application for participation, may be invited to participate in LTIP 2019 provided that their employment has started on or before December 31, 2019 and that the board consider their participation consistent with the rationale of LTIP 2019.

---

<sup>2</sup> The share price is determined from the listed settled prices according to Nasdaq Stockholm's stock exchange list for shares in G5 Entertainment AB (publ), however, not less than the share's quotient value being SEK 0.1. Days at which no paid price is quoted shall be excluded from the calculation of the volume weighted average price.

- f) *The number of Performance Shares included in LTIP 2019 is subject to customary recalculation due to changes in the capital structure, such as bonus issue, consolidation or split of shares, new issue or reduction of the share capital or similar measures.*
- g) *Before the number of Performance Shares to be allotted is finally determined, the board shall examine whether the allotment is reasonable considering the Company's financial results and position, the conditions on the stock market as well as other circumstances, and if not, as determined by the board, reduce the number of shares to be awarded to the lower number of shares deemed appropriate by the board.*
- h) *The board, or a committee established by the board for this purpose, will be responsible for the detailed drafting and management of LTIP 2019, within the scope of the principal terms and conditions as specified. The board shall thereupon be entitled to make adjustments to meet specific rules or market conditions abroad. The board shall also be entitled to make other adjustments provided that there are substantial changes in the group or its surroundings which would signify that conditions for allocation in accordance with LTIP 2019 are no longer appropriate.*
- i) *Participation in LTIP 2019 presupposes that such participation is legally and suitably possible and that the administrative costs and financial efforts are reasonable in the opinion of the board.*
- j) *The board is moreover entitled to introduce an alternative incentive solution for employees in countries where participation in LTIP 2019 is not appropriate. Such alternative incentive solution shall, as far as practicable, be formulated employing the same conditions as for LTIP 2019.*

#### **The costs of LTIP 2019**

*The total costs of LTIP 2019 if the maximum number of Performance Shares is allotted are estimated to a maximum of SEK 8,352,604, which corresponds to approximately 7.0 percent of total employment costs for 2018. The costs will be allocated over the years 2019–2022. The costs have been calculated as the sum of salary costs, including social costs, and administration costs for the program. Administration costs are estimated to be less than SEK 1,000,000. If no allotment of shares is made, expenses for salaries of approximately SEK 2.3 million and administration will arise. The salary costs have been calculated based on the value, at the start of the program, of the Performance Shares that may be allotted if the Target Level is reached, with a reduction of the present value of estimated dividend payments during a three-year period. The estimate on maximum costs assumes that Target Level is reached and that the number of participants that will end their employment with the group during the Performance Period is the same as the historical average. In the calculation, a share price per share of SEK 100 has been applied. The number of outstanding shares is estimated to increase with not more than 140,000 shares, corresponding to a dilutive effect of approximately 1.56 percent in relation to the number of registered shares in the Company at the date of the notice.*

#### **Effect on certain key ratios**

*The costs and dilution are expected to have marginal effect on key ratios of the Company. The annual cost of LTIP 2019, including social charges, is estimated to be approximately SEK 0.9 million based on the above assumptions. This cost can be related to the Company's total employment costs, including social charges, of SEK 127 million in 2018.*

#### **Delivery of shares within the framework of LTIP 2019**

*In order to implement LTIP 2019 in a cost-efficient way, the board has considered various alternatives for delivery of ordinary shares to the participants in the program. In this respect, the board has found the most cost-efficient method to include the following steps:*

- 1) *The board resolves on a directed new issue of class C shares to an assisting bank at an issue price corresponding to the quotient value of the shares (SEK 0.1 per share). For the purpose of this step 1), the board propose that the general meeting authorizes the board to resolve on issuance of class C shares as set out in item 18 below.*
- 2) *The board resolves to repurchase of own class C shares from the assisting bank at quotient value of SEK 0.1 per share. For the purpose of this step 2), the board proposes that the*



*general meeting authorizes the board to resolve to acquire own class C shares as set out in item 19 below.*

- 3) The Company will hold its own class C shares until the end of the Performance Period under LTIP 2019. When the number of shares to be delivered under LTIP 2019 has been calculated, the board will resolve to convert class C shares held by the Company into ordinary shares to the extent needed to fulfil the Company's commitments under LTIP 2019, while remaining class C shares will be redeemed or kept by the Company to secure delivery of ordinary shares under other share-based incentive programs adopted by any general meeting. The possibility to convert and redeem class C shares is stated in the Company's articles of association.*
- 4) The ordinary shares held by the Company following completion of the conversion of class C shares, are transferred, free of charge, to the participants in LTIP 2019 who, according to the terms and conditions for LTIP 2019, are entitled to receive ordinary shares in the Company. For the purpose of this step 4), the Board proposes that the general meeting resolves to transfer own ordinary shares as set out in item 20 below.*

#### **Preparation of the proposal**

*The proposal for LTIP 2019 has been prepared by the Company's remuneration committee and the board with assistance from independent expertise and in consultation with major shareholders.*

*Vlad Suglobov, board director and CEO, has not participated in preparing the proposal for LTIP 2019.*

#### **Previous incentive programs in the Company**

*Please refer to the Company's annual report of 2018, note C13, and the Company's website, [www.g5e.com/corporate/share](http://www.g5e.com/corporate/share).*

#### **Other**

*The proposal under this item 16 is conditional upon that the Annual General Meeting resolves the board's proposals in items 17 – 20.*

#### **Majority requirement**

*A valid resolution in respect of the board's proposal at the general meeting requires that the resolution be supported by shareholders with more than half of the votes cast at the Annual General Meeting or, in the event of a tied vote, through the chairman exercising his casting vote.*

**BILAGA 7 - STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM PRESTATIONSBASERAT, LÅNGSIKTIGT AKTIEPROGRAM FÖR BOLAGETS VD / APPENDIX 7 – BOARD'S PROPOSAL IN RESPECT OF APPROVAL OF THE PERFORMANCE BASED, LONG-TERM SHARE PROGRAM FOR THE COMPANY'S CEO**

Det föreslås att Bolagets VD, som även är styrelseledamot i Bolaget, ska ges möjlighet att delta i LTIP 2019 enligt de villkor som framgår av punkten 16 ovan. Bolagets VD får tilldelas maximalt 10 000 Prestationsaktier av de 140 000 Prestationsaktier som erbjuds under LTIP 2019.

Förslaget enligt denna punkt 17 är villkorad av att årsstämman dessförinnan har beslutat i enlighet med punkten 16 ovan samt beslutar i enlighet med förslagen i punkterna 18 – 20 nedan.

**Majoritetskrav**

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 9/10 av de på årsstämman avgivna rösterna och företrädde aktierna. De aktier som innehas av Bolagets VD ska inte ingå i omröstningen.

---

*It is proposed that the Company's CEO, who is also a director of the Company, shall be given the opportunity to participate in LTIP 2019 on the terms set out in item 16 above. The CEO may be allotted a maximum number of 10,000 Performance Shares offered under LTIP 2019.*

*The proposal under this item 17 is conditional upon that the Annual General Meeting before has resolved in accordance with item 16 above and resolves in accordance with the proposals in items 18 – 20 below.*

**Majority requirement**

*A valid resolution in respect of the board's proposal at the general meeting requires that the resolution is supported by shareholders representing at least 9/10 of the number of votes cast and the number of shares represented at the Annual General Meeting. Any shares held by the Company's CEO shall be disregarded in the voting.*

**BILAGA 8 - STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR  
STYRELSEN ATT BESLUTA OM EMISSION AV C-AKTIER / APPENDIX 8 – BOARD'S  
PROPOSAL TO AUTHORIZE THE BOARD OF DIRECTORS TO RESOLVE ON  
ISSUANCE OF CLASS C SHARES**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att, för tiden intill nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, besluta att öka Bolagets aktiekapital med högst 14 000 kronor genom emission av högst 140 000 C-aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,1 kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av en bank till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägares företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i det föreslagna incitamentsprogrammet LTIP 2019 (punkterna 16 - 17 ovan).

Förslaget enligt denna punkt 18 är villkorad av att årsstämman dessförinnan har beslutat i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 16 - 17 ovan samt beslutar i enlighet med förslagen i punkterna 19 - 20 nedan.

**Majoritetskrav**

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 2/3 av de på årsstämman avgivna rösterna och företrädna aktierna.

---

*The board proposes that the Annual General Meeting resolves to authorize the board, up until the end of the next Annual General Meeting, on one or more occasions, to increase the Company's share capital by not more than SEK 14,000 through issuance of not more than 140,000 class C shares, each with a quotient value of SEK 0.1. With derogation from shareholders' pre-emption rights, a bank shall be entitled to subscribe for the new class C shares at a subscription price corresponding to the quotient value of the shares. The purpose of the authorization and the reason for derogating from shareholders' preferential rights in connection with the issue of class C shares is to ensure delivery of shares to participants in the proposed incentive program LTIP 2019 (items 16 - 17 above).*

*The proposal under this item 18 is conditional upon that the Annual General Meeting before has resolved in accordance with items 16 - 17 above and resolves in accordance with the proposals in items 19 - 20 below.*

**Majority requirement**

*A valid resolution in respect of the board's proposal at the general meeting requires that the resolution is supported by shareholders representing at least 2/3 of the number of votes cast and the number of shares represented at the Annual General Meeting.*

**BILAGA 9 - STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM FÖRVÄRV AV EGNA C-AKTIER / APPENDIX 9 – BOARD'S PROPOSAL TO AUTHORIZE THE BOARD OF DIRECTORS TO RESOLVE ON ACQUISITION OF OWN CLASS C SHARES**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att, för tiden intill nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av egna C-aktier. Förvärv får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Högst så många aktier får förvärvas att Bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med den föreslagna förvärvsmöjligheten är att Bolaget ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt det föreslagna incitamentsprogrammet LTIP 2019 (punkt 16 - 17 ovan).

Förslaget enligt denna punkt 19 är villkorad av att årsstämman dessförinnan har beslutat i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 16 – 18 samt beslutar i enlighet med förslaget i punkten 20.

**Majoritetskrav**

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 2/3 av de på årsstämman avgivna rösterna och företrädna aktierna.

—

*The Board proposes that the Annual General Meeting resolves to authorize the board, during the period until the end of the next Annual General Meeting, on one or more occasions, to acquire own class C shares. The acquisitions may only be made through a public offer directed to all holders of class C shares and shall comprise all outstanding class C shares. The number of shares acquired may not result in the Company holding at any time more than ten (10) percent of the total number of shares in the Company. The acquisitions shall be conducted at a purchase price corresponding to the quotient value of the share. Payment for acquired class C shares shall be made in cash. The purpose of the authorization to acquire own class C shares is to ensure that the Company's is able to fulfil its obligations under the proposed incentive program LTIP 2019 (items 16 – 17 above).*

*The proposal under this item 19 is conditional upon that the Annual General Meeting before has resolved in accordance with items 16 - 18 above and resolves in accordance with the proposal in item 20 below.*

**Majority requirement**

*A valid resolution in respect of the board's proposal at the general meeting requires that the resolution is supported by shareholders representing at least 2/3 of the number of votes cast and the number of shares represented at the Annual General Meeting*

## **BILAGA 10 - STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÖVERLÅTELSE AV EGNA STAMAKTIER / APPENDIX 10 – BOARD'S PROPOSAL TO RESOLVE ON TRANSFER OF OWN ORDINARY SHARES**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att överlåta stamaktier i Bolaget enligt följande:

- Högst 140 000 stamaktier i Bolaget får överlåtas (eller det högre antal stamaktier som kan följa av omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission eller liknande åtgärder).
- Stamaktierna får överlåtas vederlagsfritt till deltagare i LTIP 2019 som enligt villkoren för LTIP 2019 har rätt att erhålla stamaktier i Bolaget.
- Överlåtelse av stamaktier ska ske vid den tidpunkt och enligt de övriga villkor som deltagare i LTIP 2019 är berättigade till att erhålla tilldelning av stamaktier.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av stamaktierna utgör ett led i genomförandet av LTIP 2019. Styrelsen anser av denna anledning att det är till fördel för Bolaget att överlåta stamaktier i enlighet med förslaget.

Förslaget enligt denna punkt 20 är villkorad av att årsstämman dessförinnan har beslutat i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 16 - 19.

### **Majoritetskrav**

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med mer än 9/10 av de på årsstämman avgivna rösterna och företrädna aktierna.

—

*The board proposes that the Annual General Meeting resolves to transfer ordinary shares in the Company as follows:*

- *A maximum of 140,000 ordinary shares in the Company may be transferred (or such higher number of ordinary shares that may follow from a recalculation resulting from a bonus issue, split, preferential issue or similar measure).*
- *The ordinary shares may be transferred, free of charge, to participants in LTIP 2019 who, according to the terms and conditions for LTIP 2019, are entitled to receive ordinary shares in the Company.*
- *Transfer of ordinary shares shall be made at the point in time and in accordance with the other conditions that the participants of LTIP 2019 are entitled to receive grants of ordinary shares.*

*The reason for deviating from shareholders' pre-emption right is that the transfer of shares is part of the execution of LTIP 2019. Thus, the board is of the opinion that it is beneficial to the Company to transfer shares in accordance with the proposal.*

*The proposal under this item 20 is conditional upon that the Annual General Meeting before has resolved in accordance with items 16 - 19 above.*

### **Majority requirement**

*A valid resolution in respect of the board's proposal at the general meeting requires that the resolution is supported by shareholders representing at least 9/10 of the number of votes cast and the number of shares represented at the Annual General Meeting.*

**BILAGA 11 - STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR  
STYRELSEN ATT BESLUTA OM EMISSION AV STAMAKTIER / APPENDIX 11 –  
BOARD'S PROPOSAL TO AUTHORIZE THE BOARD OF DIRECTORS TO RESOLVE  
ON ISSUE OF ORDINARY SHARES**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att, för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, besluta om emission av stamaktier. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller annars förenas med villkor som följer av 2 kap. 5 § aktiebolagslagen.

Antalet stamaktier som kan komma att emitteras med stöd av bemyndigandet får dock högst uppgå till tio (10) procent av aktiekapitalet som utgörs av stamaktier utgivna vid tidpunkten för årsstämman 2019.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra företagsförvärv och kapitalanskaffningar. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske i den situation då det på objektiva grunder ligger i aktieägarnas intresse att avvika från företrädesrätten. Skäl till en sådan avvikelse kan exempelvis vara att en företrädesemission riskerar att inte fulltecknas, kostnaderna och tidsaspekten eller önskan att i Bolagets intresse få in en eller flera större aktieägare i Bolaget. Emissionskursen ska vara marknadsmässigt fastställd med hänsyn tagen till sedvanlig emissionsrabatt.

**Majoritetskrav**

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 2/3 av de på årsstämman avgivna rösterna och företrädda aktierna.

—

*The board proposes that the Annual General Meeting, until the end of the next Annual General Meeting, authorizes the board of directors, with or without deviation from the shareholders' pre-emptive right, on one or more occasions, to resolve on issuance of ordinary shares. Payment may be made in cash, in kind, through a set-off, or on conditions following from Chapter 2, Section 5 of the Swedish Companies Act.*

*The number of shares issued pursuant to this authorization must correspond to a maximum of ten (10) percent of the share capital consisting of ordinary shares issued at the time of the 2019 Annual General Meeting.*

*The objective of the authorization is to enable acquisitions of companies and to raise capital. Derogation from shareholders' pre-emptive right shall be allowed if it is objectively regarded to be in the shareholders' best interest to deviate from the pre-emptive right.*

*Reasons for such a deviation may include that a rights issue runs the risk of not being fully subscribed, the costs and timing or a desire in the Company's interest to bring one or more major shareholders into the Company. The issue price shall be set at market level taken into account a customary discount.*

**Majority requirement**

*A valid resolution requires that shareholders at the meeting representing at least 2/3 of the numbers of shares and votes represented votes in favor of the proposal.*

**BILAGA 12 - STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM FÖRVÄRV OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA STAMAKTIER / APPENDIX 12 – BOARD'S PROPOSAL TO AUTHORIZE THE BOARD OF DIRECTORS TO RESOLVE TO ACQUIRE AND TRANSFER OWN ORDINARY SHARES**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att, för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv och överlåtelse av Bolagets egna stamaktier enligt följande.

Förvärv får ske av högst så många egna stamaktier att Bolagets totala innehav av egna stamaktier av uppgår till högst tio (10) procent av samtliga registrerade aktier i Bolaget. Förvärv får ske genom handel på den reglerade marknadsplatsen NASDAQ Stockholm. Betalning för de förvärvade aktierna ska erläggas kontant.

Överlåtelse får ske av samtliga egna stamaktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut genom handel på NASDAQ Stockholm eller på annat sätt till tredje man i samband med företagsförvärv. Ersättning för överlåtna aktier ska erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot Bolaget eller med villkor som följer av 2 kap. 5 § aktiebolagslagen.

Förvärv och överlåtelse av egna stamaktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till slutet av nästa årsstämma, till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Vid överlåtelse 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.

Styrelsens förslag till bemyndigande syftar till att ge styrelsen större möjligheter att kunna anpassa Bolagets kapitalstruktur till kapitalbehovet från tid till annan och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde. Vidare syftar bemyndigandet till att ge styrelsen möjlighet att överlåta aktier i samband med företagsförvärv genom betalning med Bolagets egna aktier. Syftet med bemyndigandet medger inte att Bolaget handlar med egna aktier i kortsiktigt vinstsyfte.

Styrelsen har utfärdat ett yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

**Majoritetskrav**

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 2/3 av de på årsstämman avgivna rösterna och företrädna aktierna.

---

*The board proposes that the Annual General Meeting, until the end of the next Annual General Meeting, authorizes the board of directors to resolve to acquire and transfer the Company's own ordinary shares as follows.*

*Acquisitions may take place of at most the number of ordinary shares so that the Company's total shareholding of its own ordinary shares corresponds to a maximum of ten (10) per cent of all registered shares issued by the Company. Acquisitions may take place by trading on the regulated market place NASDAQ Stockholm. Payment for the shares acquired shall be made in cash.*

*All ordinary shares held by the Company on the date of the board's decision may be transferred by trading on NASDAQ Stockholm or in other ways to a third party in connection with company acquisitions. Compensation for transferred shares shall be paid in cash, in kind, by set-off of a claim on the Company, or otherwise with conditions attached pursuant to Chapter 2, Section 5 of the Companies Act.*

*Acquisition and transfer of own ordinary shares may take place on one or more occasions during the period until the end of next Annual General Meeting, at a price per share that is within the price range registered at each occasion. If a transfer is made in another way than on NASDAQ Stockholm, the price is to be set so that it is not below market level, where however a discount at market level in relation to the traded share price may be applied.*

*The board's proposal for authorization is intended to provide the board with greater possibilities to adapt the capital structure of the Company to the capital requirement from time to time and thus be able to contribute to increased shareholder value. In addition, the authorization is intended to enable the board to transfer shares in connection with acquisitions of companies through payment in the form of the Company's own shares. The intention of the authorization does not allow the Company to trade in its own shares with the intention of generating short-term profits.*

*The board of directors has issued a statement pursuant to Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act.*

**Majority requirement**

*A valid resolution requires that shareholders at the meeting representing at least 2/3 of the numbers of shares and votes represented votes in favor of the proposal.*



**BILAGA 13 - STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV TECKNINGSOPTIONER UNDER OPTIONSPROGRAM 2016/2019 / APPENDIX 13 – BOARD'S PROPOSAL TO AUTHORIZE THE BOARD OF DIRECTORS TO RESOLVE TO REPURCHASE WARRANTS ISSUED UNDER THE OPTION PROGRAM 2016/2019**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om att till gällande marknadsvärde (vilket ska grundas på den genomsnittliga volymviktade kursen för Bolagets aktie under en period i nära anslutning till perioden för återköp) återköpa teckningsoptioner som emitterats enligt beslut av årsstämman 2016.

Ett återköp av teckningsoptioner enligt ovan ska vara villkorat av att varje enskild optionsinnehavare som önskar få teckningsoptioner återköpta utnyttjar en motsvarande mängd av de innehavda teckningsoptionerna för nyteckning av aktier i Bolaget. På så sätt undviks överteckning. Exempel: Om optionsinnehavaren önskar få 50 procent av innehavda teckningsoptioner återköpta måste denne utnyttja resterande 50 procent för nyteckning av aktier i Bolaget. Om optionsinnehavaren i stället önskar få 25 procent av sina teckningsoptioner återköpta måste denne utnyttja minst 25 procent av det totala antalet innehavda teckningsoptioner för nyteckning av aktier i Bolaget.

Styrelsen ska bemyndigas att besluta om de närmare villkoren för genomförandet samt om de administrativa åtgärder som kan krävas för genomförande av dessa beslut.

Syftet med återköpet är att begränsa utspädning av Bolagets aktier samtidigt som optionsinnehavarna erbjuds en möjlighet att tillgodogöra sig teckningsoptionernas värde. Återköpta teckningsoptioner skall hållas i Bolagets förvar och löpa ut utan att överlätas vidare.

---

*The board of directors proposes that the Annual General Meeting until the end of next Annual General Meeting authorizes the board of directors, on one or more occasions, to resolve to repurchase warrants issued under the share-based incentive plan adopted at the 2016 Annual General Meeting. The price for the repurchase of warrants shall correspond to the market value (which is to be based on the average volume-weighted price for the Company's ordinary share for a period close to the period of repurchase).*

*A repurchase of warrants in accordance with this resolution shall be conditional upon each individual option holder wishing to have warrants redeemed at the same time utilizes an equivalent amount of the total number of warrants for subscription of new shares. Thus, oversubscription can be avoided. Example: If the option holder wishes to have 50 percent of its warrants repurchased by the Company, the option holder must utilize the remaining 50 percent of warrants for subscription of new shares in the Company. If the option holder wishes to have 25 percent of its warrants repurchased by the Company, the option holder must utilize at least 25 percent of the total number of warrants for subscription of new shares in the Company.*

*The board of directors shall be authorized to resolve on the more detailed terms for the implementation of the repurchase of warrants as well as the administrative measures that may be required to implement this resolution.*

*The purpose of the repurchase of warrants is to avoid dilution of the Company's shares as well as to offer the option holders the opportunity to acquire the value of the warrants. Repurchased warrants shall be held in custody of the Company and expire without further transfer.*