

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Resurs Holding AB (publ), org. nr 556898-2291, den 26 april 2023 klockan 13.00

Deltagande: Aktieägare och ombud enligt bilaga 1, inklusive de som poströstat.

Därutöver antecknades som närvarande bland annat styrelsens ordförande Martin Bengtsson och styrelseledamöterna Fredrik Carlsson, Lars Nordstrand, Marita Odélius Engström och Magnus Fredin, verkställande direktören Nils Carlsson och finanschefen Stefan Noderén.

§ 1

Bolagsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Advokat Magnus Lindstedt förklarade årsstämman öppnad och hälsade stämmodeltagarna välkomna.

§ 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, advokat Magnus Lindstedt till ordförande vid stämman. Antecknades att Resurs bolagsjurist Lena Johansson förde protokollet vid årsstämman.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Sekreteraren redogjorde för en justerad anmälningförteckning vid stämman, vilken innefattade dels aktieägare som avgivit poströster, dels aktieägare som var fysiskt närvarande vid stämman. Det noterades att poströsterna utgjorde ca 30,7 procent av företrädda aktier och röster vid stämman.

Stämman beslutade att godkänna den justerade anmälningförteckningen som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

Stämman godkände vidare att vissa personer, främst anställda i bolaget, hade rätt att närvara som gäster vid stämman.

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman godkände det förslag till dagordning som var införd i kallelsen.

§ 5

Val av en eller två justeringspersoner (dagordningens punkt 5)

Stämman valde Fabian Bengtsson, som representerar Waldakt AB, och Oskar Börjesson, som representerar Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, att jämte ordföranden, justera dagens

protokoll.

§ 6

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

Det antecknades att kallelse skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 27 mars 2023 och att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 22 mars 2023 samt att bolaget annonserat en upplysning om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 27 mars 2023.

Det konstaterades att kallelse skett i enlighet med aktiebolagslagens och bolagsordningens bestämmelser.

Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Verkställande direktörens anförande (dagordningens punkt 7)

Verkställande direktören Nils Carlsson redogjorde för bolagets och koncernens verksamhet och utveckling under det gångna året. Aktieägarna bereddes därefter möjlighet att ställa frågor.

§ 8

Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (dagordningens punkt 8)

Det konstaterades att årsredovisning och revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen hade lagts fram.

§ 9

Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (dagordningens punkt 9)

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2022 och balansräkning per den 31 december 2022 för moderbolaget och koncernen.

§ 10

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 10)

Det antecknades att styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen hade lagts fram vid stämman.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag om en vinstutdelning om 1,07 kronor per aktie (sammanlagt 214 000 000 kronor) och att resterande disponibla medel om 2 006 241 233 kronor överförs i ny räkning, samt att avstämningsdag för utdelningen ska vara fredagen den 28 april 2023.

Det antecknades att vinstutdelningen beräknas betalas ut till aktieägarna torsdagen den 4 maj 2023.

§ 11

Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för 2022 (dagordningens punkt 11)

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för räkenskapsåret 2022.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

§ 12

Redogörelse för valberedningens arbete och förslag (dagordningens punkt 12)

Valberedningens ordförande Martin Bengtsson redogjorde för valberedningens arbete samt gav en presentation till och motivering av valberedningens förslag.

§ 13

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Stämman beslutade att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter.

§ 14

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn (dagordningens punkt 14)

I enlighet med valberedningens förslag, beslutade stämman att styrelsearvode för tiden intill nästa årsstämma ska utgå med 1 320 000 kronor till styrelsens ordförande och 440 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna.

Vidare beslutade stämman om arvode till styrelsens utskott d.v.s. för arbete i Audit Committee 100 000 kronor till ordförande och 50 000 kronor till envar av övriga ledamöter, för arbete i Corporate Governance Committee 330 000 kronor till ordförande och 165 000 kronor till envar av övriga ledamöter samt för arbete i Remuneration Committee 50 000 kronor till ordförande och 25 000 kronor till envar av övriga ledamöter.

Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn även fortsättningsvis ska utgå enligt godkända fakturor.

§ 15

Val av styrelseledamöter (dagordningens punkt 15)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Martin Bengtsson, Fredrik Carlsson, Lars Nordstrand, Marita Odélius Engström, Mikael Wintzell, Kristina Patek, Magnus Fredin och Pia-Lena Olofsson för tiden intill nästa årsstämma.

§ 16

Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 16)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av Martin Bengtsson till styrelseordförande för tiden intill nästa årsstämma.

§ 17

Val av revisor (dagordningens punkt 17)

I enlighet med valberedningens förslag, tillika Audit Committees rekommendation, beslutade stämman om nyval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor. Det noterades att Peter Nilsson avses vara huvudansvarig revisor.

§ 18

Framläggande och godkännande av ersättningsrapport (dagordningens punkt 18)

Det konstaterades att styrelsens ersättningsrapport för 2022 hade lagts fram, varefter stämman godkände rapporten. Antecknades att även revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen hade lagts fram vid stämman.

§ 19

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 19)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 2.

§ 20

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna stamaktier (dagordningens punkt 20)

Det antecknades att styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hade lagts fram vid stämman.

Sedan ordföranden kort redogjort för förslaget och aktieägarna beretts möjlighet att ställa frågor, beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3, om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna stamaktier.

Det antecknades att beslutet fattats med en erforderlig majoritet om minst två tredjedelar av de på stämman representerade aktierna och avgivna rösterna.

§ 21

Beslut om införande av ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram för 2023 (dagordningens punkt 21)

Sedan sekreteraren kort redogjort för förslaget och aktieägarna beretts möjlighet att ställa frågor till Ersättningsutskottets ordförande, beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4, om införande av ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram för 2023 enligt punkt 21 på dagordningen, innefattade:

- Punkt 21A, beslut om införande av ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram för 2023,
- Punkt 21B, beslut om (I) ändring av bolagsordningen; (II) bemyndigande för riktad emission av C-aktier och (III) bemyndigande för återköp av C-aktier, med bolagsordningen i dess nya lydelse enligt Bilaga 5,
- Punkt 21C, beslut om överlåtelse av egna stamaktier, och
- Punkt 21D, beslut om aktieswapavtal med tredje part.

Det antecknades att beslutet fattats med en erforderlig majoritet, vilket för punkt 21B på dagordningen innebar minst två tredjedelar av de på stämman representerade aktierna och avgivna rösterna och för

punkt 21C på dagordningen innebar minst nio tiondelar av de på stämman representerade aktierna och avgivna rösterna.

§ 22

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 22)

Styrelsens ordförande avtackade avgående revisorn Jesper Nilsson som varit huvudansvarig revisor från EY.

Ordföranden förklarade därefter årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

/Lena Johansson/

Lena Johansson, sekr

Justeras:

/Magnus Lindstedt/

Magnus Lindstedt, ordf

/Fabian Bengtsson/

Fabian Bengtsson

/Oskar Börjesson/

Oskar Börjesson

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att gälla tills vidare, dock längst till årsstämman 2027. I förhållande till de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2020 är förändringarna främst redaktionella och vissa uppdateringar med anledning av att Resurs föreslås införa ett prestationsbaserat aktieprogram.

Dessa riktlinjer omfattar verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2023. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Resurs bedriver verksamhet inom bank och försäkringsdistribution och verksamheten är indelad i två affärssegment med utgångspunkt i de produkter och tjänster som erbjuds: Payment Solutions, som innefattar retail finance, credit cards, factoring och Consumer Loans. Bolaget strävar efter att vara ett ansvarsfullt företag som ska drivas i syfte att långsiktigt och hållbart skapa värden för partners, kunder, medarbetare och ägare. För vidare information om Resurs affärsstrategi, se <https://www.resursholding.se/sv/affarsmodell-och-strategi/>.

Ett framgångsrikt tillvaratagande av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Bolaget har tidigare inrättat långsiktiga incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Av samma skäl omfattas inte heller det långsiktiga prestationsbaserade aktieprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2023 ska anta eller eventuella kommande incitamentsprogram som ska beslutas av bolagsstämman. Samtliga incitamentsprogram som läggs fram vid bolagsstämma ska ha en tydlig koppling till bolagets långsiktiga värdeskapande.

Ersättningen till ledande befattningshavare syftar till att främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet samt motverka osunt risktagande. Mot den bakgrunden, samt med beaktande av från tid till annan gällande regelverk om ersättningsystem i bank- respektive försäkringsverksamhet, ska ersättningen som omfattas av dessa riktlinjer ej bestå av rörlig ersättning. Resurs har bedömt att fast ersättning, tillsammans med långsiktiga incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman, skapar bäst förutsättningar för att ledningen vid varje tid har bolagets långsiktiga mål i fokus.

Former av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, pensionsförmåner och andra förmåner. Därutöver kan bolagsstämman besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar enligt ovan, vilka i så fall inte omfattas av dessa riktlinjer.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35%

procent av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30% procent av den fasta årliga kontantlönen. Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst tio procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Den nuvarande koncernledningen lyder under svenska regler.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader för verkställande direktör och högst tolv månader för övriga i koncernledningen. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader. Inga avgångsvederlag ska förekomma.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska i enlighet med vid var tid gällande rätt kompensera för eventuellt inkomstbortfall till följd av åtagandet om konkurrensbegränsning. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

BILAGA 3

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna stamaktier (punkt 20)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om förnyat bemyndigande för styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, under förutsättning att tillämpliga kapitaltäckningsregler vid varje sådant tillfälle tillåter det, genomföra förvärv av egna stamaktier i enlighet med följande villkor:

- Förvärv av egna stamaktier får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna stamaktier vid var tid inte överstiger fem (5) procent av samtliga aktier i bolaget.
- Förvärv av egna stamaktier ska ske på Nasdaq Stockholm i enlighet med Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.
- Förvärv av egna stamaktier får endast ske till ett pris per aktie inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- Betalning för stamaktierna ska erläggas kontant.

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 uppgår bolagets fria egna kapital som står till årsstämmans förfogande (disponibla vinstmedel och fria fonder men exklusive primärkapitaltillskott) till 2 220 241 233 kronor. Om årsstämman beslutar om vinstutdelning med 214 000 000 kronor enligt styrelsens förslag, återstår således därefter 2 006 241 233 kronor av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen.

Syftet med bemyndigandet att förvärva egna stamaktier är att ge styrelsen ett instrument att löpande under året anpassa och förbättra bolagets kapitalstruktur, bland annat att kalibrera bolagets faktiska kapitalposition i förhållande till det fastställda målet för densamma, och därigenom skapa ytterligare värde för aktieägarna. Syftet är vidare att ge styrelsen ett alternativ för att säkra leverans av aktier till deltagare i långsiktiga incitamentsprogram.

Beslut om införande av ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram för 2023 (punkt 21)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram, LTIP 2023, för koncernledningen i Resurs Holding AB ("Resurs" eller "Bolaget") (punkt A) nedan, och beslut rörande säkringsåtgärder för programmet enligt punkterna B-D nedan.

Förslaget innefattar tre alternativa säkringsåtgärder för LTIP 2023, nämligen:

- säkring baserat på förvärv och överlåtelse av egna stamaktier som överläts till deltagare i LTIP 2023, vilket kräver beslut enligt förslagen under punkt 20 ovan och punkt 21 C nedan på dagordningen,
- säkring baserat på emission och återköp av egna C-aktier att omvandlas till stamaktier som överläts till deltagare i LTIP 2023, vilket kräver beslut enligt förslagen under punkt 21 B och punkt 21 C nedan på dagordningen, samt
- säkring baserat på ett aktieswapavtal eller liknande avtal med tredje part, vilket kräver beslut enligt förslaget under punkt 21 D nedan på dagordningen.

Beslut om införande av LTIP 2023 enligt punkt 21 A nedan ska därför vara villkorat av att årsstämman även beslutar om minst en av de tre föreslagna alternativa säkringsåtgärderna enligt ovan. Vidare ska beslut enligt punkt 21 B-D nedan vara villkorade av att årsstämman beslutar om införande av LTIP 2023 enligt punkt 21 A.

A. BESLUT OM INFÖRANDE AV ETT LÅNGSIKTIGT PRESTATIONSBASERAT AKTIEPROGRAM FÖR 2023

Syfte

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar införa ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram för 2023 (LTIP 2023) enligt följande.

Det huvudsakliga syftet med LTIP 2023 är att behålla, utveckla och belöna engagerade och kompetenta medarbetare som bidrar till Resurskoncernens ("Koncernens") långsiktiga framgång. Ersättningen ska uppmuntra goda prestationer, sunda och ansvarstagande beteenden och ett risktagande som är anpassat till Resurs värderingar och risknivå. Styrelsen anser att LTIP 2023 kommer att ha en positiv inverkan på Koncernens långsiktiga verksamhet. Därtill är det ett incitament för medarbetarna att bli aktieägare i Resurs, vilket skapar och stärker ett långsiktigt engagemang i enlighet med aktieägarnas intressen. Tillämpliga regelverk för kreditinstitut kräver också att rörlig ersättning till stor del betalas ut i aktier eller aktierelaterade instrument.

Deltagare, prestationsmål och prestationsrätter

LTIP 2023 ska omfatta koncernledning och utvalda nyckelpersoner i Bolaget. Eventuell nytillkommen koncernledningsmedlem eller nyckelperson som inte är anställd vid tiden för årsstämmans beslut, men vars anställning påbörjas före den 1 juli 2023 kan komma att erbjudas deltagande i LTIP efter styrelsebeslut härom.

LTIP 2023 medför att om bestämda prestationsmål ("Prestationsmålen") uppnås under räkenskapsåret 2023 ("Prestationsåret") kan deltagarna i LTIP 2023 ("Deltagare" eller "Deltagarna") i början av år 2024 beviljas en rörlig ersättning ("Prestationsbeloppet"), som innebär att Deltagare efter en kvalifikationsperiod blir innehavare av villkorade icke-

överlåtbara aktierätter ("Prestationsrätter"). Varje Prestationsrätt ger rätt att få en aktie i Resurs enligt nedan. Hur mycket av Prestationsbeloppet varje deltagare tilldelas beror på i vilken utsträckning Prestationsmålen uppnås.

Prestationsmålen är indelade i viktade finansiella mål ("Kvantitativa mål") och icke-finansiella mål ("Kvalitativa mål") och det finns mål på bolags-, enhets- och individnivå. Målen, inkluderades både absoluta och relativa prestationer, sätts och utvärderas utifrån ett flerårigt perspektiv för att säkerställa ett långsiktigt hållbart resultat och med beaktande av underliggande affärsrisker mm. Den slutliga bedömningen av i vilken utsträckning Prestationsmålen uppnåtts görs diskretionärt av styrelsen, eller den eller de styrelsen utsett.

De Prestationsmål som fastställts för LTIP 2023 och deras viktning framgår av tabellen nedan.

Utvärderingskriterier	Mål	Viktn. %
Kvantitativa kriterier på bolagsnivå, 2023		75
Total avkastning för aktieägare (TSR) inkl. utdelning, %	>= SBX Index (inkl. utdelning)	10
K/I före kreditförluster, %	<=39,7	19
Resultattillväxt per aktie, %	>=10	14
NBI-marginal, %	>=9,1	19
Avkastning på EK, exkl. immateriella anläggningstillgångar, RoTE, %	>=17,4	13
Kvalitativa kriterier på bolagsnivå, 2023		10
Medarbetarengagemang som del av fokus på hållbara medarbetare	>= 4,0	2,5
Kundnöjdhet NPS i Norden	>=Nordic 17	2,5
Aktivt verka för och genomföra positiva åtgärder inom området Unga & Ekonomi	Minst tre åtgärder/aktiviteter	5
Kvalitativa kriterier på enhetsnivå, 2023		5*
Andel anställda i tjänst på respektive enhet ska ha genomgått samtliga obligatoriska utbildningar, %	>=90	5
Individuella utvärderingskriterier		10

**Chief Governance & Risk Officer (CGRO) har för närvarande inget personalansvar, varför hon initialt inte omfattas av mål på enhetsnivå (5%). Istället har hennes individuella mål en viktning om 15%. Detta kan komma att ändras under prestationsåret efter beslut av styrelsen.*

Ett villkor för tilldelning på grundval av uppfyllelse av de Kvantitativa målen på bolagsnivå är att Resurs upprätthåller en kärnprimärkapitalrelation och total kapitalrelation som överstiger det lagstadgade kravet (inklusive pelare 2 och buffertkrav) med minst 150 punkter.

De individuella utvärderingskriterierna utgörs huvudsakligen av Kvalitativa mål och bestäms av styrelsen utifrån relevanta målsättningar beaktat Deltagarnas respektive roller.

Deltagare som under Prestationsåret blir tjänstledig, föräldraledig, sjukskriven eller liknande, ska ha rätt till fortsatt deltagande i LTIP, men med av styrelsen beslutad individuell anpassning av villkoren.

Innan slutligt utfall av Prestationsbeloppet för LTIP 2023 beslutas, ska styrelsen göra en riskjustering av det slutliga utfallet med hänsyn till såväl nuvarande som framtida risker. Styrelsen gör således en skälighetsbedömning av om Prestationsbeloppet anses skäligt med hänsyn till koncernens resultat och finansiella position, förhållandena på aktiemarknaden, förhållanden hänförliga till den individuella Deltagaren samt andra omständigheter såsom förändringar i redovisningsprinciper, bland annat från ett

riskperspektiv. Om styrelsen bedömer att Prestationsbeloppet är oskäligt, har styrelsen rätt att sätta ned Prestationsbeloppet till det belopp som styrelsen finner skäligt. Det finns därmed ingen automatisk rätt för Deltagarna till tilldelning av Prestationsbeloppet även om Prestationsmålen helt eller delvis anses ha uppnåtts.

Prestationsbeloppet för varje Deltagare i LTIP 2023 kan uppgå till maximalt 100 procent av den fasta årslönen för 2023 med tillägg för semesterersättning. Det totala Prestationsbeloppet för Deltagarna i LTIP 2023 kan maximalt uppgå till cirka 24 miljoner kr. Prestationsbeloppet omvandlas senare till Prestationsrätter, som avrundas till närmaste heltal, genom att dividera Prestationsbeloppet med den volymvägda genomsnittskursen för en aktie i Bolaget på Nasdaq Stockholm under de tio (10) sista handelsdagarna i januari 2024 ("Omräkningskursen"). Omräkningskursen får dock lägst bestämmas till tretton (13) kr per aktie ("Golvkursen"). Styrelsen har rätt att vid vissa särskilda händelser, såsom vid uppdelning eller sammanläggning av aktier, fatta beslut om att ändra Golvkursen i enlighet med på aktiemarknaden sedvanligt tillämpliga principer för omräkning.

Det maximala antalet Prestationsrätter som kan komma att tilldelas Deltagarna i LTIP 2023 ska sammantaget inte överstiga 1 846 154 vilket överensstämmer med kvoten av det högsta totala Prestationsbeloppet för samtliga Deltagare dividerat med Golvkursen.

En Prestationsrätt är inte ett värdepapper eller ett annat finansiellt instrument och registreras därmed inte på något VP-konto hos en värdepapperscentral. Detta resulterar i att Deltagare inte har rätt att pantsätta, avyttra, överlåta eller på annat sätt förfoga över erhållna Prestationsrätter.

Ersättning enligt LTIP 2023 är inte pensionsgrundande för Deltagare.

Om det förekommer en fondemission, nyemission, uppdelning eller sammanläggning av aktier i Resurs samt i vissa andra fall kan antalet Prestationsrätter komma att omräknas.

Erhållande av Prestationsaktier

När äganderätten till Prestationsrätter avseende beviljat Prestationsbelopp har övergått till Deltagaren vid kvalifikationsperiodens (2024 och 2025) utgång, vidtar ett års (2026) kvarhållandeperiod under vilken förfogandeinskränkning enligt ovan kvarstår. Detta innebär som huvudregel att varje Prestationsrätt medför en rätt att år 2027, efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för år 2026, vederlagsfritt erhålla en stamaktie i Resurs ("Prestationsaktie").

Prestationsrätter ger inte en Deltagare rätt till vinstutdelning eller andra aktieägarerättigheter under kvalifikationsperioden eller kvarhållandeperioden.

För att en Prestationsrätt ska berättiga till att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie måste Prestationsmålen fortfarande anses vara uppnådda vid tidpunkten för leverans av Prestationsaktien (i samma utsträckning som då Prestationsbeloppet beviljades, respektive då Prestationsrätterna erhöles). Dessutom ska de resultat och prestationer som legat till grund för beviljandet av Prestationsbelopp och tilldelningen av Prestationsrätter konstateras vara långsiktigt hållbara och utfallet ska framstå som försvarbart med hänsyn till Koncernens och dotterbolaget Resurs Bank AB:s ("Resurs Bank") finansiella situation. Vidare ska utfallet fortfarande framstå som motiverat med hänsyn till (a) resultatet för Koncernen och Resurs Bank, (b) resultatet för relevant affärsområde eller funktion samt (c) berörd Deltagares resultat. Utfallet ska också framstå som skäligt med hänsyn till övriga relevanta omständigheter, och Koncernen och Resurs Banks ställning ska inte ha försämrats väsentligt och påtaglig risk för sådan väsentlig försämring ska inte föreligga.

Styrelsen ska innan och i anslutning till varje överlåtelse av Prestationsaktier med stöd av tilldelade Prestationsrätter göra en bedömning av i vilken omfattning ovan nämnda villkor är uppfyllda på koncern-, enhets- och individnivå samt bedöma huruvida överlåtelse är

lämpligt och står i enlighet med gällande rätt med beaktande av tillämpliga lagar och föreskrifter samt anses vara rimliga i förhållande till Koncernens resultat och det kapital och den likviditet som verksamheten kräver.

Om samtliga villkor enligt ovan inte bedöms vara uppfyllda eller om styrelsen inte anser överlåtelse lämplig, rimlig eller inte är i enlighet med gällande rätt, har styrelsen rätt att ändra villkoren enligt vad styrelsen anser vara skäligt. Styrelsen har exempelvis helt eller delvis rätt att förklara utestående Prestationsrätter förverkade, vilket innebär att färre eller inga Prestationsaktier överläts till enskild Deltagare. Beslut om ändring av överlåtelse av Prestationsaktier ska offentliggöras senast i samband med Koncernens första finansiella rapport efter att beslutet har tagits.

Om Deltagarens anställning upphör under Prestationsåret ska Deltagaren inte beviljas något Prestationsbelopp och därmed inte heller senare erhålla några Prestationsrätter. Om Deltagares anställning upphör under kvalifikationsperioden eller kvarhållandeperioden på grund av t.ex. arbetsbrist, s.k. "good leaver", kan dock Prestationsrätter utgå pro rata i förhållanden till anställningstiden efter Deltagare har beviljats Prestationsbelopp. Om Deltagares anställning upphör under kvalifikationsperioden eller kvarhållandeperioden på grund av anledningar som anses vara s.k. "bad leavers" t.ex. vid egen uppsägning, ska rätten att erhålla Prestationsrätter bortfalla respektive samtliga Prestationsrätter som deltagaren erhållit förfalla. Styrelsen fastställer sedvanlig definition av good respektive bad leaver och avgör frågan i vart enskilt fall. Styrelsen äger också rätt att fatta beslut som avviker från ovan nämnda gränsdragningar i individuella fall.

En ytterligare förutsättning för slutligt erhållande av Prestationsaktier är att Deltagaren äger aktier i Resurs. Aktierna ska förvärfas senast under Prestationsåret och äganderätten ska bibehållas under kvalifikationsperioden och kvarhållandeperioden. Om detta krav inte uppfylls bortfaller rätten att erhålla Prestationsrätter respektive förverkas redan erhållna Prestationsrätter.

Övrigt

Deltagande i LTIP 2023 ska regleras i särskilda avtal med respektive Deltagare. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av LTIP 2023 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

Europeiska bankmyndigheten och Finansinspektionen utfärdar riktlinjer, föreskrifter, och regulatoriska krav för ersättningssystem som omfattar Koncernen. Med hänsyn till ovan kan därmed utformningen av LTIP 2023 bli föremål för eventuella justeringar.

Styrelsen har rätt att anpassa och justera villkoren i LTIP 2023 enligt nya regelverk eller ny tolkning av regelverken. En sådan justering kan innebära att Deltagares ersättning enligt villkoren i LTIP 2023 påverkas.

Säkringsåtgärder

Styrelsen har övervägt alternativa säkringsåtgärder för LTIP 2023, överlåtelse av återköpta stamaktier och överlåtelse av stamaktier som emitterats i form av C-aktier och återköpts av Bolaget samt aktieswapavtal eller liknande avtal med tredje part. Styrelsen önskar behålla flexibiliteten att avgöra vilket säkringsalternativ som ska väljas fram till nästa årsstämma. Med anledning av detta har styrelsen föreslagit samtliga tre säkringsalternativ till årsstämman.

Befintliga incitamentsprogram, utspädning, uppskattade kostnader och påverkan på nyckeltal

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i Bolaget till 200 000 000. Utspädningen från LTIP 2023 beror på vilket säkringsalternativ som slutligen tillämpas. Om säkringsalternativet

med emission och återköp av C-aktier samt efterföljande överlåtelser av stamaktier till deltagarna väljs kommer maximalt antal stamaktier som kan ges ut i anslutning till LTIP 2023 att uppgå till 2 426 216 stycken, varav 1 846 154 för leverans av Prestationsaktier till Deltagare och 580 062 för att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,2 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid maximalt utgivande av aktier i anslutning till LTIP 2023.

Det finns för närvarande incitamentsprogram i form av två teckningsoptionsprogram utestående i Bolaget, LTI 2020 och LTI 2022. Om samtliga teckningsoptioner som för närvarande innehas av deltagare i LTI 2020 och LTI 2022 utnyttjas för teckning av aktier skulle totalt 3 307 806 nya stamaktier utges. Det noteras dock att teckningskursen för LTI 2020, som löper ut under 2023, vida överstiger dagens aktiekurs, varför det synes osannolikt att de teckningsoptionerna kommer att utnyttjas för teckning av aktier. Om båda de befintliga incitamentsprogrammen som finns utestående och det föreslagna LTIP 2023 utnyttjas fullt ut kommer, efter beaktande av omräkning för genomförda utdelningar, totalt 5 734 022 nya stamaktier att utges, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 2,8 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående incitamentsprogram samt det föreslagna LTIP 2023. Om enbart LTI 2022 av de utestående incitamentsprogrammen och det föreslagna LTIP 2023 utnyttjas fullt ut kommer, efter beaktande av omräkning för gjorda utdelningar, totalt 3 828 547 nya stamaktier att utges, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 1,9 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av LTI 2022 och det föreslagna LTIP 2023.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning gäller med förbehåll för omräkningar av incitamentsprogrammen enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för programmen. Ytterligare upplysningar om utstående incitamentsprogram och ersättning till ledande befattningshavare finns i Bolagets årsredovisning för 2022.

LTIP 2023 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2, innebärande att Prestationsrätterna årligen ska kostnadsföras som personalkostnader under Kvalifikations- och Kvarhållandeperioderna. Maximal kostnad enligt IFRS 2 (1 846 154 antal Prestationsrätter) uppgår till 24 miljoner kronor. Förväntad kostnad enligt IFRS 2 (antagande om 700 000 antal Prestationsrätter motsvarande 70 procent måluppfyllnad och en Omräkningskurs om 24 kronor/aktie) uppskattas till 16,8 miljoner kronor. Vid ett antagande om en aktiekurs om 32 kronor/aktie vid tilldelning av Prestationsaktier 2027 och en måluppfyllelse om 70 procent, kommer de sociala avgifter uppgå till cirka 7 miljoner kronor. Vid ett antagande om en aktiekursutveckling under Kvalifikations- och Kvarhållandeperioderna innebärande en aktiekurs om 38 kronor/aktie vid tilldelningen av Prestationsaktier 2027 och en måluppfyllelse om 70 procent, kommer de sociala avgifterna uppgå till cirka 8,4 miljoner

Vid antagande om en Omräkningskurs om 24 kronor/aktie vid tilldelning av Prestationsrätter och en måluppfyllelse på 70 procent, ökar personalkostnaden för 2023 med cirka 5,5 miljoner kronor, vilket motsvarar cirka 1,6 procent av total personalkostnad för 2022. Effekterna på nyckeltal bedöms vara begränsade.

Kostnader i samband med säkerhetsåtgärder kan även medföra kostnader för Bolaget som dock är svåra att förutse.

Beskattning

Programmet har strukturerats så att deltagarna normalt blir beskattade för förmånen det inkomstår då aktierna erhålls. Den beskattningsbara förmånen motsvarar marknadsvärdet på aktierna vid leverans. Förmånsvärdet beskattas som inkomst av tjänst för deltagaren och arbetsgivaren betalar arbetsgivaravgifter.

Förslagets beredning

Förslaget till LTIP 2023 har beretts av ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

B. BESLUT OM (I) ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN; (II) BEMYNDIGANDE FÖR RIKTAD EMISSION AV C-AKTIER; OCH (III) BEMYNDIGANDE FÖR ÅTERKÖP AV C-AKTIER

I syfte att möjliggöra leverans av Prestationsaktier till deltagare i LTIP 2023 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om säkringsåtgärder i enlighet med vad som anges i denna punkt B. Årsstämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna B.I-B.III nedan ska fattas som ett gemensamt beslut.

B.I Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman, i syfte att möjliggöra emission av C-aktier, beslutar att införa en ny 6 § i Bolagets bolagsordning i enlighet med nedanstående lydelse. Efter införandet av den nya bestämmelsen i bolagsordningen ska hittillsvarande aktier vara stamaktier. Till följd av den nya bestämmelsen ändras också numrering av efterföljande paragrafer i bolagsordningen.

§ 6. Aktieslag

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till

reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehåses av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Styrelseordföranden eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

B.II. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 2 426 216 C-aktier. De nya aktierna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i LTIP 2023, och för att, likviditetsmässigt, säkra utbetalningar av framtida sociala avgifter relaterade till LTIP 2023.

Styrelseordföranden eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

B.III. Bemyndigande för återköp av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimaktier, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att, genom att återköpta C-aktier omvandlas till stamaktier, säkerställa leverans av Prestationsaktier i LTIP 2023, och för att, likviditetsmässigt, säkra utbetalningar av framtida sociala avgifter relaterade till LTIP 2023.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av separat handling till årsstämman.

C. BESLUT OM ÖVERLÅTELSE AV EGNA STAMAKTIER

I syfte att kunna fullgöra Bolagets förpliktelser gentemot deltagare i LTIP 2023 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att Bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande:

1. Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som Bolaget maximalt är skyldigt att utge som Prestationsaktier till deltagare i LTIP 2023, högst 1 846 154 aktier.
2. De aktier som kan överlåtas enligt deltagarna i LTIP 2023 ska kunna utgöras antingen av aktier som emitterats och återköpts enligt B.II och B.III ovan (och

sedan omvandlats till stamaktier), aktier som emitterats och återköpts i samband med motsvarande LTI-program, men som inte behövs för fullgörande av Bolagets åtaganden enligt sådana program, eller aktier som återköpts av Bolaget genom andra återköps-bemyndiganden.

3. Antalet aktier som överlåts enligt LTIP 2023 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i Bolaget.
4. Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i LTIP 2023 som har rätt att erhålla Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.
5. Överlåtelse av aktier till deltagare i LTIP 2023 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för LTIP 2023.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Prestationsaktier till deltagare i LTIP 2023.

Eftersom LTIP 2023 inledningsvis inte förväntas ge upphov till några kostnader för sociala avgifter för Bolaget (och eftersom ett bemyndigande för överlåtelser endast är giltigt för tiden intill nästa årsstämma) har styrelsen beslutat att inte föreslå att årsstämman 2023 beslutar om ett bemyndigande för styrelsen att överlåta Bolagets egna stamaktier på en reglerad marknad för kassafloresmässig säkring av sociala avgifter relaterade till LTIP 2023. Innan eventuella överlåtelser av aktier till deltagare i LTIP 2023 sker avser emellertid styrelsen att föreslå en senare bolagsstämma att besluta om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna stamaktier på en reglerad marknad för att säkra sådana utbetalningar.

D. BESLUT OM AKTIESWAPAVTAL MED TREDJE PART

Som ett alternativ till säkringsåtgärderna genom återköp och överlåtelser av egna aktier föreslår styrelsen att styrelsen också ska äga rätt att besluta att den finansiella exponeringen av LTIP 2023 ska säkras genom att Bolaget ingår ett aktieswapavtal eller liknande avtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta aktier i Resurs till deltagare i LTIP 2023.

Bolagsordning för Resurs Holding AB (publ), org nr 556898-2291

§ 1. Företagsnamn / *Company name*

Bolagets företagsnamn är Resurs Holding AB (publ). Bolaget är publikt (publ).
The company name of the company is Resurs Holding AB (publ). The company is a public company (publ).

§ 2. Säte / *Registered office*

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Helsingborgs kommun.
The registered office of the company shall be in the municipality of Helsingborg.

§ 3. Verksamhetsföremål / *Object of business*

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, äga och förvalta bolag med inriktning mot bankverksamhet, försäkringsverksamhet eller annan finansiell verksamhet, att tillhandahålla tjänster till sina dotterbolag samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

The object of the company is to, directly or indirectly, own and manage subsidiaries within the banking business, insurance business or other financial business, to provide services to subsidiaries and to conduct activities compatible therewith.

§ 4. Aktiekapital / *Share capital*

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.
The company's share capital shall amount to not less than SEK 500,000 and not more than SEK 2,000,000.

§ 5. Antal aktier / *Number of shares*

Antalet aktier ska vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000.
The number of shares shall be not less than 100,000,000 and not more than 400,000,000.

§ 6. Aktieslag / *Share class*

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Shares can be issued in two classes of shares, ordinary shares and class C shares. Ordinary shares have one vote and class C shares one tenth of a vote. Shares of each class of shares may be issued to a number corresponding to the entire share capital.

Class C shares do not entitle to dividends. Upon dissolution of the company, class C shares entitle to an equal share in the company's assets as other shares, but not with an amount higher than that corresponding to the share's quota value.

If the company decides to issue new ordinary shares and class C shares, against payment other than consideration in kind, owners of ordinary shares and class C shares shall have preferential rights to subscribe for new shares of the same class in proportion to the number of shares the holder previously owns (primary preferential right). Shares that are not sub-scribed for with primary preferential rights shall be offered to all shareholders for subscription (subsidiary preferential rights). If the shares thus offered are not sufficient for the sub-scription that takes place with subsidiary preferential rights, the shares shall be distributed among the subscribers in proportion to the number of shares they previously own and to the extent that this cannot be done, by drawing of lots.

If the company decides to issue only ordinary shares or only class C shares, against payment other than consideration in kind, all shareholders, regardless of whether their shares are ordinary shares or class C shares, shall have preferential rights to subscribe for new shares in proportion to the number of shares they previously own.

What is prescribed above regarding shareholders' preferential rights shall have corresponding application when issuing warrants and convertibles and shall not entail any restriction on the possibility of deciding on an issue with deviation from the shareholders' preferential rights.

In the event of an increase in share capital through a bonus issue, new shares shall be issued of each class of shares in proportion to the number of shares of the same class that already exist. In doing so, old shares of a certain class of shares shall entitle to new shares of the same class of shares. What has now been said shall not entail any restriction on the possibility of issuing shares of a new class by means of a bonus issue, after the necessary amendment to the articles of association.

Reduction of the share capital, but not to less than the minimum allowed share capital, may, at the request of the owners of class C shares and at the discretion of the company's board of directors or general meeting, be effected by redemption of class C shares. Requests from shareholders must be made in writing. When a reduction decision is taken, an amount equal to the reduction amount shall be allocated to the reserve fund if the necessary funds are available. The redemption amount per class C share shall be the quotient value of the share.

Owners of shares notified for redemption shall be obliged to receive redemption immediately after receiving notification of the redemption decision or, where the Swedish Companies Registration Office or the court's permission for the reduction is required, after receiving notification that final decisions have been registered.

Class C shares held by the company may, at the discretion of the board of directors, be converted into ordinary shares. The board of directors shall then immediately notify the conversion for registration with the Swedish Companies Registration Office. The conversion is effected when registration has taken place and the conversion has been recorded in the record day register.

§ 7. Styrelse / Board of directors

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter.

The Board of directors shall consist of not less than three (3) and not more than ten (10) directors.

§ 8. Revisorer / Auditors

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) revisorer med högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

The company shall have one (1) or two (2) auditors in charge with not more than two (2) deputy auditors. As auditor shall be elected an authorized public accountant or a registered public accounting firm.

§ 9. Kallelse mm / Notice etc

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Styrelsen äger besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt på förhand (poströstning) enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

Notice convening a General Meeting shall be published in the Swedish Official Gazette and on the company's website. It shall be advertised in Svenska Dagbladet that notice convening a General Meeting has been made.

Shareholders who wish to participate in a General Meeting must register their attendance to the company not later than the date stipulated in the notice to attend the General Meeting. This day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not fall earlier than the fifth weekday prior to the Meeting.

At a General Meeting, shareholders may be accompanied by one or two assistants, however only if the shareholder has notified the company of the number of assistants in the manner stated in the previous paragraph.

The Board may resolve that an individual who is not a shareholder in the company has, in accordance with the conditions that the Board has resolved, the right to attend or follow the business of the AGM in another way.

Prior to a General Meeting, the Board of Directors may decide that the shareholders be able to exercise their voting rights in advance (postal voting) pursuant to Chapter 7, Section 4a of the Swedish Companies Act (2005:551).

§ 10. Årsstämma /Annual General Meeting

Följande ärenden ska behandlas på årsstämma:

At the annual general meeting the following shall be addressed:

1. Val av ordförande vid stämman.
Election of the chairman of the meeting.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
Preparation and approval of the voting list.
3. Val av en eller två justeringsmän.
Election of one or two persons to certify the minutes.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
Determination of whether the meeting has been duly convened.
5. Godkännande av dagordning.
Approval of the agenda.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen. *Presentation of the annual report and the auditor's report, and if applicable, the consolidated financial statements and the group auditor's report.*
7. Frågor rörande:
Resolutions regarding the following
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
adoption of the income statement and the balance sheet, and, if applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;
 - b) disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet;
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören, om sådan har utsetts.
discharge from liability for members of the board of directors and the managing director, if a managing director has been appointed.

8. Fastställande av arvoden åt styrelsen samt, i förekommande fall, revisorerna.
Resolution regarding fees for the board of directors and, if applicable, fees for the auditors.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter.
Resolution regarding the number of directors and alternate directors of the board of directors and, if applicable, auditors and alternate auditors.
10. Val av styrelse och suppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter.
Election of directors and alternate directors, and if applicable, election of auditors and alternate auditors.
11. Övriga ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
Any other matter on which the annual general meeting is required to decide pursuant to the Swedish Companies Act or the Articles of association.

§ 11. Räkenskapsår / *Financial year*

Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden den 1 januari till och med den 31 december.
The financial year of the company shall comprise the period January 1 to December 31.

§ 12. Avstämningsförbehåll / *Record day provision*

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

The shareholder or nominee that is entered in the share register on the record date and noted in a record day register in accordance with Chapter 4 of the Swedish Central Securities Depository and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) or the individual who is entered in the Central Securities Depository account according to Chapter 4, Section 18, first paragraph, 6–8 of the above Act, shall be deemed to be competent to exercise the rights pursuant to Chapter 4, Section 39 of the Swedish Companies Act (2005:551).
