

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Nordic Entertainment Group AB (publ) (NENT), org. nr 559124-6847, den 22 maj 2019, NENT Studio 2 på Ringvägen 52 i Stockholm.

Tid: 10.00-11.30

**Närvarande:** Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster, och övriga närvarande i Bilaga 2.

Dessutom antecknades som närvarande: valberedningens ordförande Erik Durhan, styrelseledamöterna David Chance (tillika styrelsens ordförande), Anders Borg, Henrik Clausen, Simon Duffy, Kristina Schauman och Natalie Tydeman, verkställande direktören Anders Jensen, finanschefen Gabriel Catrina samt huvudansvarige revisorn Joakim Thilstedt.

## § 1

### Årsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

David Chance hälsade aktieägarna välkomna till NENTs första årsstämma, presenterade verkställande direktören Anders Jensen, finanschefen Gabriel Catrina och advokaten Tone Myhre-Jensen och informerade om att Henrik Wållgren utsetts att vara sekreterare vid årsstämman. Därefter öppnade David Chance årsstämman.

## § 2

### Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, advokaten Tone Myhre-Jensen till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade att en ljudupptagning för internt bruk gjordes för att underlätta upprättande av protokollet från dagens stämma samt att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

Stämman beslutade att inbjudna gäster, aktieägare som inte rösträttsregistrerat sina aktier och vissa andra personer som inte var aktieägare var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

## § 3

### Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängd samt att förteckningen i Bilaga 1 över till stämman anmälda och närvarande aktieägare skulle gälla som röstlängd vid årsstämman.

Ordföranden informerade om att ett antal utländska aktieägare var företrädare vid stämman och avseende vissa beslutsförslag lämnat särskilda instruktioner för röstning och att dessa instruktioner för röstning endast kommer att redovisas i protokollet i den mån de skulle få betydelse för stämmans beslut och när stämman röstar med röstdosor.

H.E. TWD  
Ep

#### § 4

##### Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman godkände förslaget till dagordning i Bilaga 3 som hade varit infört i kallelsen.

Ordföranden informerade om att det fullständiga innehållet i styrelsens och valberedningens förslag hade återgivits i kallelsen.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018 samt styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades. Noterades att vissa handlingar som börsbolag ska hålla tillgängliga för aktieägare inför årsstämman inte upprättats med anledning av att NENT börsnoterats först under mars 2019.

#### § 5

##### Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 5)

Stämman valde Erik Durhan, ombud för Nordea Fonder, och Hjalmar Ek, ombud för Lannebo Fonder, att tillsammans med ordföranden justera dagens protokoll.

#### § 6

##### Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

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

Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

#### § 7

##### Anförande av styrelsens ordförande (dagordningens punkt 7)

David Chance höll anförande om NENTs första månader som börsbolag, presenterade medlemmarna i styrelsen och redogjorde för arbetet i styrelsen och dess utskott.

#### § 8

##### Anförande av den verkställande direktören (dagordningens punkt 8)

Anders Jensen höll anförande om NENTs syfte och vision, verksamhet och tjänster, strategi och marknadsposition, finansiella utveckling, resultat samt kommenterade det förändrade medielandskapet och marknaden för innehåll och rättigheter.

#### § 9

##### Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen (dagordningens punkt 9)

Ordföranden konstaterade att årsredovisning och revisionsberättelse för 2018 var framlagd vid årsstämman.

Huvudansvarig revisor Joakim Thilstedt från det registrerade revisionsbolaget KPMG, redogjorde för arbetet med revisionen och kommenterade revisionsberättelsen för 2018.

H.E. TWS  
BD

Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor till bolagets verkställande direktör, styrelseordförande och revisor.

#### § 10

##### Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen (dagordningens punkt 10)

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

#### § 11

##### Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 11)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bolagets resultat skulle disponeras genom att en utdelning om 6,50 kronor per aktie utbetalas till aktieägarna i två lika stora delar om 3,25 kronor vardera.

Avstämningsdagar ska vara fredagen den 24 maj 2019 för den första utbetalningen respektive fredagen den 11 oktober 2019 för den andra utbetalningen.

#### § 12

##### Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören (dagordningens punkt 12)

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för räkenskapsåret 2018.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet och att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner om nej- respektive avståenderöster.

#### § 13

##### Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Valberedningens ordförande Erik Durhan redogjorde för arbetet i valberedningen och presenterade valberedningens förslag.


Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sex ledamöter.

#### § 14

##### Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (dagordningens punkt 14)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, avseende styrelse- och revisorsarvode vilket var att styrelsearvode ska utgå enligt följande:

- 1 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 500 000 kronor till var och en av de övriga fem styrelseledamöterna,
- 235 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 130 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna, samt
- 140 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 52 500 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna.

H.E.   
Ed  
3

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

#### § 15

##### Val av styrelseledamöter (dagordningens punkter 15(a)-(f))

Ordföranden lämnade upplysningar till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Stämman röstade med röstdosor om val av var och en av de föreslagna styrelseledamöterna under punkterna 15(a)-(f) och i enlighet med valberedningens förslag beslutade stämman om omval av styrelseledamöterna Anders Borg, David Chance, Henrik Clausen, Simon Duffy, Kristina Schauman och Natalie Tydeman. Resultatet framgår av tabellen nedan.

Styrelseledamot	Antal röster för
Anders Borg	36 396 074
David Chance	36 424 201
Henrik Clausen	36 472 905
Simon Duffy	36 343 660
Kristina Schauman	33 065 513
Natalie Tydeman	36 472 905

#### § 16

##### Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 16)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja David Chance till styrelseordförande.

#### § 17

##### Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor (dagordningens punkt 17)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och omvalde det registrerade revisionsbolaget KPMG AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2020.

Det antecknades att KPMG AB informerat om att den auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

#### § 18

##### Godkännande av ordning för valberedningen (dagordningens punkt 18)

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i valberedningens förslag avseende ordning för valberedningen.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag i Bilaga 4, om ordning för valberedningen att gälla till dess beslut om förändring av ordning för valberedningen fattas av bolagsstämman.

H.E. (TW)  
BP

## § 19

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

Ersättningsutskottets ordförande Natalie Tydeman föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt styrelsens förslag till incitamentsprogram.

Oskar Börjesson, ombud för Livförsäkringsbolaget Skandia och Skandia Fonder, informerade om att Livförsäkringsbolaget Skandia och Skandia Fonder avsåg att rösta nej till det långsiktiga incitamentsprogrammet för 2019 (dagordningens punkt 20(a)) och redogjorde för skälen till detta.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 5, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

## § 20

### Beslut om långsiktigt incitamentsprogram innefattande antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram 2019; ändringar av bolagsordningen; bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier; bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier; överlåtelse av egna B-aktier; swap-avtal med tredje part med anledning av LTIP 2019 (dagordningens punkter 20(a)-(f))

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 6, om långsiktigt incitamentsprogrammet för 2019.

Antecknades att Livförsäkringsbolaget Skandia och Skandia Fonder röstade nej till förslaget.

Stämman röstade med röstdosor och beslutade med 94,9 procent av de avgivna rösterna och 92,5 procent av de vid stämman företrädde aktierna i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 7 om bolagsordningsändring.

Stämman röstade med röstdosor och beslutade med 94,9 procent av de avgivna rösterna och 92,5 procent av de vid stämman företrädde aktierna i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 8 om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission och återköp av egna C-aktier samt beslut om överlåtelse av egna B-aktier till deltagarna i programmet.

Då erforderlig majoritet uppnåddes för att godkänna styrelsens förslag under punkt 20(e) prövades inte förslaget under punkt 20(f).

Det antecknades att det finns totalt 545 662 A-aktier och 66 796 582 B-aktier i NENT och att efter årsstämmans beslut om ändring av bolagsordningen enligt punkt 20(b) ovan som möjliggör för NENT att ge ut aktier av serie C så kommer antalet A- och B-aktier att vara oförändrat.

## § 21

### Beslut om fondemission innefattande ändringar i bolagsordningen och fondemission (dagordningens punkter 21(a)-(b))

Stämman röstade med röstdosor och beslutade med 99,9 procent av de avgivna rösterna och 99,9 procent av de vid stämman företrädde aktierna i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 9 om fondemission och ändringar i bolagsordningen.

Den nya bolagsordningen framgår av Bilaga 10.

H.E. TM

EB

§ 22

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 22)

Då samtliga ärenden på dagordningen behandlats förklarades årsstämman avslutad.

---

Vid protokollet:

  
Henrik Wällgren

Justeras:

  
Tone Myhre-Jensen

  
Erik Durhan

  
Hjalmar Ek

## FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av styrelsens ordförande.
8. Anförande av den verkställande direktören.
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
10. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag.
12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsen och verkställande direktören.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
14. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
15. Val av styrelseledamöter:
  - (a) Anders Borg (omval, valberedningens förslag).
  - (b) David Chance (omval, valberedningens förslag).
  - (c) Henrik Clausen (omval, valberedningens förslag).
  - (d) Simon Duffy (omval, valberedningens förslag).
  - (e) Kristina Schauman (omval, valberedningens förslag).
  - (f) Natalie Tydeman (omval, valberedningens förslag).
16. Val av styrelseordförande.
17. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
18. Godkännande av ordning för valberedningen.
19. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
20. Beslut om 2019 långsiktigt incitamentsprogram:
  - (a) Antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram 2019.
  - (b) Ändringar av bolagsordningen.
  - (c) Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier.
  - (d) Bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier.
  - (e) Överlåtelse av egna B-aktier.
  - (f) Swap-avtal med tredje part med anledning av LTIP 2019.
21. Beslut om fondemission innefattande:
  - (a) Ändringar i bolagsordningen.
  - (b) Fondemission.
22. Årsstämmans avslutande.

### **Godkännande av ordning för valberedningen (punkt 18)**

Valberedningen föreslår att arbetet inför årsstämman 2020 med att ta fram förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor ska utses, och arvode för dessa, stämмоordförande samt ordning för valberedningen ska utföras av en valberedning. Ordningen för valberedningen ska gälla till dess bolagsstämman fattar beslut om förändring av ordning för valberedningen.

Valberedningen kommer att bildas under september i samråd med de största aktieägarna i bolaget per den sista handelsdagen i augusti. Valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter utsedda av de största aktieägarna i bolaget som önskat utse en ledamot. Styrelsens ordförande ska också vara ledamot av valberedningen och ska sammanalla valberedningen. Ledamöterna i valberedningen ska utse en ordförande vid deras första möte.

Valberedningen utses för en mandattid från att den bildas fram till dess att nästa valberedning bildas. Om en ledamot avgår i förtid så kan valberedningen välja att utse en ny ledamot. Förutsatt att den aktieägare som utsett den ledamot som avgått fortfarande är en av de största aktieägarna i bolaget ska aktieägaren tillfrågas att utse en ny ledamot. Om denna aktieägare avstår från att utse en ledamot kan valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning som inte tidigare har utsett en ledamot i valberedningen (styrelsens ordförande ska dock fortsätta att kontakta aktieägare som står på tur om det krävs för att bilda en valberedning bestående av tre ledamöter, inklusive styrelsens ordförande). Om ägarstrukturen i bolaget förändras kan valberedningen välja att ändra sin sammansättning så att valberedningen på ett lämpligt sätt speglar ägarbilden i bolaget. Även om det sker förändringar i bolagets ägarstruktur behöver inga ändringar göras i valberedningens sammansättning vid mindre förändringar eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämman om det inte är motiverat till följd av särskilda omständigheter.

Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter samt resor relaterade till uppdraget, om det bedöms erforderligt.



**Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 19)**

NENTs ersättningspolicy är utformad för att motivera och belöna såväl bolagsspecifika som individuella prestationer, vara konkurrenskraftig för att attrahera och behålla nyckelpersoner och främja skapandet av långsiktigt aktieägarvärde genom ett krav för ledande befattningshavare att förvärva och över tid äga ett betydande aktieinnehav i NENT.

Total ersättning kan bestå av fast lön, rörliga komponenter i form av kortsiktiga- ("STI") och långsiktiga incitamentsprogram ("LTI"), pension och övriga förmåner/ersättningar.

- Den fasta lönen ska vara rättvis och konkurrenskraftig och baseras på individuellt ansvar och prestation.
- STI ska baseras på graden av uppfyllande av fastställda mål för NENT-koncernen samt de ledande befattningshavarnas ansvarsområden. Utfallet ska kopplas till förutbestämda mätbara mål (kvalitativa, kvantitativa, allmänna, individuella). Målen inom respektive ansvarsområde är utformade för att främja NENTs utveckling på både kort och lång sikt. Utfallet av STI kan generellt uppgå till högst 100 procent av den ledande befattningshavarens fasta lön.
- LTI ska vara kopplad till vissa förutbestämda finansiella och/eller aktie- eller aktiekursrelaterade prestationskriterier och ska säkerställa ett långsiktigt engagemang för NENT-koncernens utveckling samt sammanlänka de ledande befattningshavarnas och aktieägarnas intressen.
- I undantagsfall kan andra överenskommelser av engångskaraktär träffas på individnivå när det bedöms vara nödvändigt, under förutsättning av styrelsegodkännande. En sådan överenskommelse ska vara beloppsbegränsad och aldrig överstiga ett belopp motsvarande två (2) gånger individens årliga grundlön.
- Alla förmåner/ersättningar inklusive pensioner följer marknadsmässiga villkor i det land den ledande befattningshavaren är anställd eller bosatt.
- Den maximala uppsägningstiden för ledande befattningshavare är tolv månader under vilken tid lön kommer utbetalas.

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

## 2019 långsiktigt incitamentsprogram (punkt 20)

### **Beslut om styrelsens förslag att implementera ett långsiktigt incitamentsprogram 2019 (punkt 20(a))**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2019") till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom NENT. LTIP 2019 föreslås omfatta högst 500 000 B-aktier i NENT. Under LTIP 2019 tilldelas deltagare prestationsaktierätter som efter en treårig intjänandeperiod ger dem möjlighet att erhålla B-aktier. Tilldelningen av B-aktier är villkorad av måluppfyllelsen av vissa prestationsvillkor samt att deltagaren, med vissa sedvanliga undantag, är anställd i NENT under intjänandeperioden. För att ge ytterligare incitament att skapa ett långsiktigt ägarvärde ställs krav på verkställande direktören och ledande befattningshavare att bygga upp och behålla ett betydande aktieäggande i NENT.

#### *Bakgrund till förslaget*

Under förberedelserna av avskiljandet från MTG och noteringsprocessen i syfte att bli ett självständigt noterat bolag, genomförde ersättningsutskottet en omfattande översyn av riktlinjerna och koncernens ersättningsmodell. Genomsynen resulterade i att NENTs ersättningsmodell ska utformas med fokus på att (i) öka transparensen för bättre effekt, (ii) öka flexibiliteten för bättre anpassning efter en snabbfotad bransch och (iii) öka det långsiktiga aktieägarvärdet genom en aktiebaserad LTIP och ett stärkt aktieäggandekrav för verkställande direktör och koncernledning. Med anledning av detta har aktieinvesteringskravet som funnits i tidigare STI-program tagits bort då det skapade problem vad gäller insiderfrågor och inte var överensstämmande med nordisk marknadspraxis.

#### *Tilldelning av prestationsaktierätter*

LTIP 2019 utgör en viktig del av NENTs ersättningsmodell. För att möjliggöra ett bredare deltagande inom NENT-koncernen och anpassa tilldelning med marknadspraxis, har tilldelningsvärdet sänkts och deltagarna delats upp i fem kategorier. För att skapa tydlighet och förutsägbarhet för en bredare grupp deltagare fokuserar programmet på två strategiskt viktiga operationella prestationsmål som beskrivs mer i detalj nedan. Prestationsmålen mäts över en ettårig prestationsperiod för att ge styrelsen flexibilitet att anpassa och justera LTIP 2019 efter ändrade marknadsförutsättningar.

Syftet med införandet av LTIP 2019 är att skapa förutsättningar för att rekrytera, motivera och behålla kompetenta medarbetare i NENT-koncernen samt förena aktieägarnas och deltagarnas intressen. Genom LTIP 2019 knyts deltagarnas ersättning och tilldelning av aktier till koncernens utveckling och värdetillväxt. Sammanfattningsvis anser styrelsen att genomförandet av LTIP 2019 kommer ha en positiv effekt på koncernens värdetillväxt och säkra deltagarnas långsiktiga åtaganden gentemot bolaget. Styrelsen anser därmed att LTIP 2019 är till fördel för såväl aktieägarna som koncernen.

LTIP 2019 föreslås omfatta cirka 100 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom NENT-koncernen, indelade i fem kategorier: verkställande direktören ("Kategori 1"), koncernledningen ("Kategori 2-3") och två ytterligare kategorier för övriga nyckelpersoner ("Kategori 4-5"). Antalet prestationsaktierätter som tilldelas ska baseras på underliggande värden för respektive kategori, uttryckt som en procentsats av den fasta årslönen för 2019. De föreslagna maximinivåerna är följande; 125% för Kategori 1, 75% för Kategori 2, 60% för Kategori 3, 50% för Kategori 4 och 30% för Kategori 5.

Respektive maximinivå ska därefter konverteras till ett antal prestationsaktierätter baserat på följande antaganden; den volymviktade genomsnittskursen för NENTs B-aktie på Nasdaq Stockholm under de fem handelsdagar som infaller omedelbart efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2019, med avdrag för ett värde motsvarande uppskattade utdelningar under perioden fram till tilldelning av B-aktier enligt prestationsaktierätterna.

#### *Prestationsvillkor*

Antalet B-aktier som varje prestationsaktierätt berättigar till 2022 beror till lika delar på graden av måluppfyllelse av två prestationsvillkor för NENT-koncernen under räkenskapsåret 2019 vilka består

av (i) organisk försäljningstillväxt (organisk försäljningstillväxt avser tillväxt exklusive förvärv och avyttringar justerat för valutaeffekter) och (ii) rörelseresultat (rörelseresultat före jämförelsestörande poster kommer att justeras för extraordinära eller icke-budgeterade poster eller händelser som inte är relaterade till den löpande verksamheten inklusive förvärv och avyttringar). Minimi och maximi målnivåer kommer att fastställas av styrelsen vid tilldelning av prestationsaktierätterna. För lägsta tilldelning av B-aktier (25% av prestationsaktierätterna) krävs att miniminivån uppnås. Om maximinivån nås kommer högsta tilldelning (100% av prestationsaktierätterna) att ske. Om uppfyllelse av prestationsmålen ligger mellan minimi- och maximinivån kommer tilldelning ske på linjär basis. Styrelsen avser att presentera minimi- och maximinivåerna samt utfallet av prestationsvillkoren i årsredovisningen för 2019.

Deltagarens maximala vinst per prestationsaktierätt i LTIP 2019 är begränsad till fyra gånger den volymviktade genomsnittskursen för NENTs B-aktie på Nasdaq Stockholm under de fem handelsdagar som infaller omedelbart efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2019 kronor ("Aktiekurstaket"). Om värdet på NENTs B-aktie vid tilldelning av B-aktier överstiger Aktiekurstaket kommer det antal B-aktier varje prestationsaktierätt berättigar deltagaren att erhålla vid intjänandet minskas i motsvarande grad.

#### *Aktieägandekrav*

För att säkerställa att ledande befattningshavare bygger upp och behåller ett betydande aktieäggande i NENT omfattas verkställande direktören och koncernledningen (17 personer totalt) av ett aktieägandekrav. Verkställande direktören och koncernledningen ska inneha aktier i NENT motsvarande ett värde som baseras på en procentsats av den fasta årslönen, netto efter skatt. För den verkställande direktören har värdet ökat till 150% samt, för övriga ledande befattningshavare, till 75% eller 50% beroende på kategori. För nuvarande ledande befattningshavare ska 33% av aktieägandekravet uppfyllas årligen under en period om tre år. För externt nytillträdda ledande befattningshavare ska 20% av aktieägandekravet uppfyllas årligen över en period om fem år.

#### *Villkor för prestationsaktierätterna*

Varje prestationsaktierätt ger deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie efter intjänandeperioden förutsatt att deltagaren, med vissa sedvanliga undantag, vid offentliggörandet av NENTs delårsrapport avseende första kvartalet 2022 fortfarande är anställd inom NENT-koncernen.

För prestationsaktierätterna ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla:

- tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman 2019;
- kan inte överlåtas eller pantsättas; och
- kan ställas ut av bolaget eller andra koncernbolag.

#### *Omfattning och kostnader för LTIP 2019*

Det högsta antalet B-aktier som kan tilldelas enligt LTIP 2019 är begränsat till 500 000 stycken, vilket motsvarar cirka 0,7% av samtliga aktier och 0,7% av samtliga röster i bolaget.

Den sammanlagda effekten på resultaträkningen av LTIP 2019, beräknas uppgå till högst 86 miljoner kronor, vilket motsvarar cirka 0,7% av de totala personalkostnaderna för 2018. Kostnaderna fördelas över åren 2019-2022. Den totala kostnaden inkluderar lönekostnader om 66 miljoner kronor, kostnader för sociala avgifter om 19 miljoner kronor och administrativa kostnader om 1 miljon kronor. Den totala lönekostnaden är baserad på ett maximalt uppfyllande av prestationsmålen och maximal tilldelning av prestationsaktierätter, beräknad vid tilldelning med avdrag för det nuvarande värdet av beräknade utdelningar under en treårsperiod, en årlig personalomsättning om 10% och ett aktiepris vid tilldelning om 220 kronor. Beräkningen av kostnaderna för sociala avgifter är baserad på en årlig ökning av aktiepriset med 10% och en genomsnittlig årlig skattesats på sociala avgifter om 19%.

Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på NENTs nyckeltal.

### *Leverans av B-aktier under LTIP 2019*

För att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med LTIP 2019 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att införa ett nytt aktieslag (C-aktier), vars enda syfte är att möjliggöra leverans av B-aktier till deltagarna i incitamentsprogram. Med stöd av bolagsstämmans bemyndigande kommer styrelsen besluta om en riktad emission av C-aktier till en tredje part och därefter besluta om återköp av C-aktierna från densamme. C-aktierna kommer sedan innehas av bolaget och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till B-aktier, att levereras till deltagarna i enlighet med LTIP 2019 (punkterna 20 (b)-(e)).

För giltigt beslut enligt punkterna 20 (c)-(e) krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För det fall majoritetskravet i punkterna 20 (c)-(e) inte uppnås har bolaget för avsikt att ingå avtal med tredje part, varvid tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta B-aktier i bolaget till deltagarna i enlighet med LTIP 2019.

### *Förberedelser och hantering av LTIP 2019*

Incitamentsprogrammet har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av styrelsens ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare.

Styrelsen, eller ersättningsutskottet, ska ansvara för den närmare utformningen av de detaljerade villkoren för LTIP 2019, inom ramen för av årsstämman antagna villkor och riktlinjer. Det föreslås vidare att styrelsen ska ha rätt att göra andra ändringar om styrelsen bedömer det vara lämpligt, om det sker förändringar i NENT-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor enligt LTIP 2019 inte längre är ändamålsenliga. Sådana justeringar ska enbart göras för att uppfylla det övergripande syftet med LTIP 2019.

**Ändring av bolagsordningen (punkt 20(b))**

För att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med LTIP 2019 (punkten 20 (a) ovan) föreslår styrelsen att ett nytt aktieslag, C-aktier, införs. De nya C-aktierna ska emitteras enbart i syfte att säkerställa leverans av B-aktier till deltagare i aktiebaserade incitamentsprogram såsom antagna av aktieägarna. C-aktierna ska berättiga till en röst per aktie och inte medföra någon rätt till utdelning. Vidare ska C-aktierna vara inlösbare på begäran av styrelsen. C-aktie ska därutöver kunna konverteras till B-aktie på begäran av styrelsen.

Således föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att § 5 i bolagsordningen ska ändras varigenom ett nytt aktieslag (C-aktier) införs. C-aktierna ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till B-aktier.

**Nuvarande lydelse****§ 5  
Aktierna**

Aktierna ska kunna utges i två serier, betecknade serie A och serie B. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 200 000 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 200 000 000. Aktie av serie A medför rätt till tio röster och aktie av serie B medför rätt till en röst.

Beslutar bolaget att emittera nya aktier av serie A och serie B, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det 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 aktier endast av serie A eller serie B, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av Serie A eller serie B, 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 med utgivande av nya aktier ska nya aktier av serie A och serie B emitteras av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts, ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Aktie av serie A ska kunna omvandlas till aktie av serie B. Ägare till aktie av serie A äger under januari och juli manad varje år

**Föreslagen lydelse**

Bolagets aktier ska kunna utges i tre serier, serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 200 000 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 200 000 000 samt aktier av serie C till ett antal av högst 200 000 000. Aktie av serie A ska medföra tio röster och aktier av serie B respektive serie C ska medföra en röst vardera. 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.**

Vid nyemission av aktier av serie A, serie B och serie C som inte sker mot betalning med apportegendom, ska ägare av aktier av serie A, serie B och serie C ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de 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 det inte kan ske, genom lottning.

Vid nyemission av aktier av endast serie A, serie B eller serie C som inte sker mot betalning med apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, serie B eller serie C, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

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

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier ska aktier av serie A och serie B ges ut av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som

(“Omvandlingsperioderna”), rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling ska göras skriftligen och ha inkommit till bolagets styrelse senast sista dagen under aktuell Omvandlingsperiod. Därvid ska anges (i) det antal aktier av serie A som önskas omvandlade eller (ii) den andel av det totala antalet röster i bolaget som aktieägaren önskar att inneha efter att omvandling skett av samtliga aktier av serie A som anmälts för omvandling under aktuell Omvandlingsperiod. Vid anmälan enligt (ii) ovan ska aktieägaren även ange sitt totala innehav av aktier av serie A och serie B vid tidpunkten för begäran.

Styrelsen ska efter utgången av varje Omvandlingsperiod behandla frågan om omvandling. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Aktie av serie C berättigar inte till deltagande i fondemission. Vad 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 till bolagets styrelse och styrelsen ska behandla frågan skyndsamt. 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 aktier av serie B. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.**

Aktie av serie A ska kunna omvandlas till aktie av serie B. Ägare till aktie av serie A äger under januari och juli månad varje år (“Omvandlingsperioderna”), rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling ska göras skriftligen och ha inkommit till bolagets styrelse senast sista dagen under aktuell Omvandlingsperiod. Därvid ska anges (i) det antal aktier av serie A som önskas omvandlade eller (ii) den andel av det totala antalet röster i bolaget som aktieägaren önskar att inneha efter att omvandling skett av samtliga aktier av serie A som anmälts för omvandling under aktuell Omvandlingsperiod. Vid anmälan enligt (ii) ovan ska aktieägaren även ange sitt totala innehav av aktier av serie A och serie B vid tidpunkten för begäran.

Styrelsen ska efter utgången av varje Omvandlingsperiod behandla frågan om omvandling. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

***Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier (punkt 20(c))***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om emission av högst 500 000 C-aktier till kvotvärdet. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av en tredje part till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i LTIP 2019.

***Bemyndigande att besluta om återköp av egna C-aktier (punkt 20(d))***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att bolaget ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt LTIP 2019.

***Överlåtelse av egna B-aktier (punkt 20(e))***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar enligt bemyndigandet om återköp av egna C-aktier i enlighet med punkten 20 (d) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagare i LTIP 2019 i enlighet med beslutade villkor.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 500 000 B-aktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med villkoren för LTIP 2019.

**Ändringar i bolagsordningen (punkt 21(a)) och fondemission (punkt 21(b))**

**Ändringar i bolagsordningen (punkt 21(a))**

Med anledning av styrelsens förslag till fondemission i enlighet med punkt 21 (b) nedan, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om följande ändringar i bolagsordningen:

**Nuvarande lydelse**

5 4

**Föreslagen lydelse**

**Aktiekapital och antal aktier**

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.

Aktiekapitalet ska vara lägst **100 000 000** kronor och högst **400 000 000** kronor. Antalet aktier ska vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.

**Fondemission (punkt 21 (b))**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en fondemission, innebärande en ökning av aktiekapitalet om 134 184 488 kronor. Det belopp som aktiekapitalet ska ökas med ska överföras från fritt eget kapital till aktiekapitalet. Inga nya aktier ska ges ut.



**Bolagsordning****Nordic Entertainment Group AB (publ), org. nr 559124-6847****Antagen vid årsstämman den 22 maj 2019****§ 1 Firma**

Bolagets firma är Nordic Entertainment Group AB (publ).

**§ 2 Säte**

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

**§ 3 Verksamhet**

Bolaget ska utveckla och försälja varor och tjänster inom media-, informations-, och kommunikationsområdena och därmed förenlig verksamhet. Bolaget ska även kunna äga och förvalta fast egendom ävensom aktier och annan lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolaget har rätt att ställa borgen eller annan säkerhet för förbindelser ingångna av annat företag inom samma koncern.

**§ 4 Aktiekapital och antal aktier**

Aktiekapitalet ska vara lägst 100 000 000 kronor och högst 400 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.

**§ 5 Aktierna**

Bolagets aktier ska kunna utges i tre serier, serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 200 000 000 och aktier av serie B till ett antal av högst 200 000 000 samt aktier av serie C till ett antal av högst 200 000 000. Aktie av serie A ska medföra tio röster och aktier av serie B respektive serie C ska medföra en röst vardera. 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.

Vid nyemission av aktier av serie A, serie B och serie C som inte sker mot betalning med apportegendom, ska ägare av aktier av serie A, serie B och serie C ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de 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 det inte kan ske, genom lottning.

Vid nyemission av aktier av endast serie A, serie B eller serie C som inte sker mot betalning med apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, serie B eller serie C, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

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

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier ska aktier av serie A och serie B ges ut av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Aktie av serie C berättigar inte till deltagande i fondemission. Vad 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 till bolagets styrelse och styrelsen ska behandla frågan skyndsamt. 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 anmäls 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 aktier av serie B. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Aktie av serie A ska kunna omvandlas till aktie av serie B. Ägare till aktie av serie A äger under januari och juli månad varje år ("Omvandlingsperioderna"), rätt att påfordra att hela eller del av innehavet av aktier av serie A omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling ska göras skriftligen och ha inkommit till bolagets styrelse senast sista dagen under aktuell Omvandlingsperiod. Därvid ska anges (i) det antal aktier av serie A som önskas omvandlade eller (ii) den andel av det totala antalet röster i bolaget som aktieägaren önskar att inneha efter att omvandling skett av samtliga aktier av serie A som anmäls för omvandling under aktuell Omvandlingsperiod. Vid anmälan enligt (ii) ovan ska aktieägaren även ange sitt totala innehav av aktier av serie A och serie B vid tidpunkten för begäran.

Styrelsen ska efter utgången av varje Omvandlingsperiod behandla frågan om omvandling. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

## **§ 6 Styrelse**

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter.

## **§ 7 Revisorer**

Bolaget ska ha högst tre revisorer med högst tre revisorssuppleanter. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det första, andra, tredje eller fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

## **§ 8 Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

## **§ 9 Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

## **§ 10 Deltagande vid bolagsstämma**

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman ska dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift av hela aktieboken, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält biträde enligt föregående stycke.

## **§ 11 Avstämningsförbehåll**

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 ska antas vara behöriga att utföra de rättigheter som följer av 4 kap 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

\* \* \*