

Närvarande:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga 1.

1. Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Björn Björnsson hälsade aktieägare och övriga närvarande välkomna till årsstämman och öppnade därefter stämman.

2. Val av ordförande vid stämman

På förslag av valberedningen genom ledamoten Ilija Batljan utsågs advokat Axel Calissendorff till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att styrelsen uppdragit åt advokat Ingrid Westin Wallinder att vara sekreterare vid stämman.

Stämman beslutade att inbjudna gäster var välkomna att närvara.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman godkände förteckningen i Bilaga 1 över närvarande aktieägare och ombud med eventuella biträden såsom röstlängd vid stämman.

4. Godkännande av dagordning

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning som framgått av kallelsen till stämman, Bilaga 2.

5. Val av två personer att justera stämmans protokoll

Stämman valde Per Helander och Gustav Arnhög, ombud för MGA Placeringar AB, att justera protokollet tillsammans med ordföranden.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Sekreteraren upplyste om att kallelse till stämman skett i enlighet med gällande bestämmelser i aktiebolagslagen och bolagets bolagsordning genom att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 8 maj 2017, genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar den 10 maj 2017 samt genom att bolaget annonserat information om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 10 maj 2017.

Det informerades även om att kallelsen har skickats till de aktieägare som begärt det hos bolaget liksom ingår i det material som lagts fram för de närvarande vid stämman.

Stämman förklarade sig vara i behörig ordning sammankallad.

7. Verkställande direktörens anförande

Verkställande direktören Örjan Frid redogjorde för koncernens verksamhet och utveckling. Därefter ställde aktieägarna frågor som besvarades av verkställande direktören.

8. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete under 2016

Bolagets styrelseordförande Björn Björnsson redogjorde för styrelsens arbete under det föregående räkenskapsåret.

9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorsyttrande om huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har följts

Ordföranden upplyste att årsredovisningen och koncernredovisningen, innefattande förvaltningsberättelse samt resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen liksom revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen, funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 8 maj 2017. Det noterades vidare att revisorns yttrande om efterlevnaden av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare funnits tillgänglig på motsvarande sätt sedan den 17 maj 2017.

Bolagets huvudansvarige revisor Michael Bengtsson, PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för revisionsarbetet inom Eniro under 2016 och föredrog valda delar av revisionsberättelsen samt revisorns yttrande om efterlevnaden av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Det antecknades att handlingarna därmed var framlagda.

10. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2016 sådana de intagits i års- och koncernredovisningen.

11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören

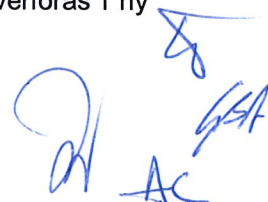
Stämman beslutade att bevilja de styrelseledamöter och verkställande direktörer, som innehaft sådana positioner under 2016, ansvarsfrihet för 2016 års förvaltning i enlighet med revisorns tillstyrkan.

Det antecknades att berörda styrelseledamöter och verkställande direktörer inte deltog i beslutet.

12. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Ordföranden presenterade styrelsens förslag till vinstdisposition såsom framgått av årsredovisningen och noterade att styrelsen föreslagit att ingen utdelning för stamaktier och preferensaktier lämnas för verksamhetsåret 2016.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att disponibla medel skulle överföras i ny räkning.



13. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman

Ilija Batljan presenterade valberedningens samtliga förslag och motivering inför punkterna 13 – 19 på dagordningen.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska ha fyra styrelseledamöter och inga suppleanter.

14. Beslut om arvode till styrelsen

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med följande oförändrade belopp: 1 100 000 kr till styrelsens ordförande och 420 000 kr till var och en av de övriga stämموvalda styrelseledamöterna, 150 000 kr till ordföranden i revisionsutskottet och 75 000 kr till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet, och 150 000 kr till ordföranden i ersättningsutskottet och 75 000 kr till var och en av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

15. Val av styrelse, styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter

Det antecknades att samtliga föreslagna ledamöters uppdrag presenterats på bolagets hemsida och i det material som delats ut på stämman.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Joachim Berner, Björn Björnsson, Örjan Frid och Ola Salmén.

Stämman beslutade vidare om omval av Björn Björnsson som styrelsens ordförande.

Det antecknades att den fackliga organisationen har utsett arbetstagarrepresentanten Katarina Emilsson-Thudén till ordinarie ledamot i styrelsen med Filip Roglar som suppleant.

16. Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att bolaget som revisor ska ha ett registrerat revisionsbolag utan revisorssuppleant.

17. Beslut om arvode till revisorer

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning baserad på lämnad offert.

18. Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisor för perioden till slutet av årsstämman 2018.

19. Beslut rörande valberedning

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om riktlinjer för utseende av valberedning enligt Bilaga 3.

20. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 4.

21. Beslut om a) ändring av bolagsordningen (införande av nytt aktieslag med omvandlingsförbehåll), b) ändring av bolagsordningen (gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet), c) minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier, d) minskning av aktiekapitalet genom indragning av preferensaktier, e) riktad nyemission av stamaktier av serie A till innehavare av preferensaktier, f) riktad nyemission av stamaktier av serie A till innehavare av konvertibler, g) riktad nyemission av stamaktier av serie B till bolagets långgivande banker, h) fondemission och i) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier

Advokat Robert Ohlsson och finansiella rådgivaren Stefan Haskel presenterade huvuddragen i styrelsens förslag till beslut (punkt 21 a) – i) på dagordningen.

Aktieägarna gavs därefter möjlighet att ställa frågor i anledning av styrelsens förslag.

Det konstaterades att styrelsen lämnat förslag till beslut om a) ändring av bolagsordningen (införande av nytt aktieslag med omvandlingsförbehåll), b) ändring av bolagsordningen (gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet), c) minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier, d) minskning av aktiekapitalet genom indragning av preferensaktier, e) riktad nyemission av stamaktier av serie A till innehavare av preferensaktier, f) riktad nyemission av stamaktier av serie A till innehavare av konvertibler, g) riktad nyemission av stamaktier av serie B till bolagets långgivande banker, h) fondemission och i) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, Bilaga 5.

Det antecknades vidare att beslut enligt punkterna a) – i) kan komma att registreras tillsammans eller helt eller delvis separat.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens samtliga förslag under punkterna a) – i), allt i enlighet med Bilaga 5, varefter det antecknades att beslutet var enhälligt.

Bolagsordningens nya lydelse efter ändring enligt punkt a) framgår av Bilaga 6.

Bolagsordningens nya lydelse efter ytterligare ändring enligt punkt b) framgår av Bilaga 7.

22. Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier enligt Bilaga 8.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

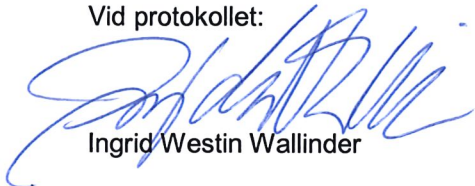
Det antecknades vidare att endast Aktiespararna genom Åsa Wesshagen reserverade sig mot beslutet.

23. Stämmans avslutande

Ordföranden tackade närvarande aktieägare och övriga medverkande för deltagande vid stämman.


Ordföranden förklarade årsstämman 2017 i Eniro AB avslutad.

Vid protokollet:

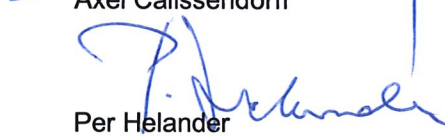


Ingrid Westin Wallinder


Justeras:



Axel Calissendorff



Per Helander



Gustav Arnhög

Dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två personer att justera stämmans protokoll
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Verkställande direktörens anförande
8. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete under 2016
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorsyttrande om huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har följts
10. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
12. Beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
13. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman
14. Beslut om arvode till styrelsen
15. Val av styrelse, styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter
16. Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter
17. Beslut om arvode till revisorer
18. Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter
19. Beslut rörande valberedning
20. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
21. Beslut om
 - a) ändring av bolagsordningen (införande av nytt aktieslag med omvandlingsförbehåll),
 - b) ändring av bolagsordningen (gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet), c) minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier, d) minskning av aktiekapitalet genom indragning av preferensaktier, e) riktad nyemission av stamaktier av serie A till innehavare av preferensaktier, f) riktad nyemission av stamaktier av serie A till innehavare av konvertibler, g) riktad nyemission av stamaktier av serie B till Bolagets långivande banker, h) fondemission och i) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier
22. Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier
23. Stämmans avslutande

Valberedningens förslag till beslut rörande valberedning (punkt 19 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att en valberedning ska inrättas enligt följande (oförändrat förslag).

Styrelsens ordförande ska kontakta de fyra största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden AB:s förteckning* över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti. De fyra största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse varsin ledamot, att jämte ordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess en ny valberedning har utsetts. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieägandet. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelseordföranden ska dock inte vara valberedningens ordförande. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras genom separat pressmeddelande så snart valberedningen utsetts och senast sex månader före årsstämman. Informationen ska även återfinnas på Bolagets webbplats, där det även ska anges hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Ledamot i valberedningen ska ställa sin plats till förfogande om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de fyra största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas möjlighet att utse ledamot, dock behöver endast tio aktieägare i turordning tillfrågas. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Om en ledamot av valberedningen självmant avgår från uppdraget innan dess arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att aktieägaren fortfarande är en av de fyra röstmässigt starkaste ägarna. Valberedningen har rätt att om så bedöms lämpligt adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de fyra aktieägare som har de största aktieinnehaven i Bolaget och som inte redan är representerad i valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar ej i valberedningens beslut.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, val av revisorer och revisorsarvoden samt ordförande på stämman. Valberedningen ska också framlägga förslag till årsstämman avseende process för inrättande av nästa års valberedning. Valberedningens förslag ska presenteras i kallelsen till årsstämman och på Bolagets webbplats.

**Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.*

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 20 på dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2017 fattar beslut om att, för tiden fram till årsstämman 2018, anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Med ledande befattningshavare avses VD och övriga personer i koncernledningen, för närvarande tre personer.

Målsättningen är att Eniro ska erbjuda en marknadsmässig ersättning bestående av fast lön, rörlig kontant lön samt pensionsavsättningar och övriga ersättningar och förmåner. Vid årsstämman 2016 beslutades om ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner (2016/2019). Ersättningsutskottet och styrelsen har sett över ersättningsstrukturerna i koncernen och föreslår därför något förändrade riktlinjer för ersättning jämfört med de riktlinjer som antogs av årsstämman 2016. Något nytt långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram föreslås inte årsstämman 2017 och rörliga lönedelar har begränsats.

Den fasta lönen baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, kompetens och erfarenhet. Mål för den rörliga kontantlönen ska bestämmas av styrelsen med början den 1 januari 2017 och ska baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål, såväl gemensamma som individuella mål, och vara maximerad i förhållande till den fasta lönen. Den rörliga kontantlönen begränsas till maximalt 40 procent av den fasta lönen. För VD utgår f n ingen rörlig kontantlön. Styrelsen bestämmer den rörliga kontanta lönen baserat på årsvisa utvärderingar av den enskilde befattningshavarens uppfyllande av målen. Utbetalning av del av den rörliga lönen ska vara villkorad av att de underliggande målen har uppnåtts på ett långsiktigt hållbart sätt. Bolaget ska ha rätt att kräva återbetalning av rörlig lön om en utbetalning grundats på information som senare visat sig vara uppenbart felaktig.

Eniros pensionspolicy är baserad på endera en individuell tjänstepensionsplan eller en premiebaserad pensionsplan med maximalt 35 procent av den fasta lönen. Då Bolaget initierar uppsägning gäller en uppsägningstid om maximalt 12 månader och avgångsvederlag utgår inte. Vid uppsägning från den anställdes sida är uppsägningstiden normalt sex månader. För VD Örjan Frid gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader och avgångsvederlag utgår inte. Övriga ersättningar och förmåner, t ex tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga.

Styrelsen får frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

De riktlinjer som godkändes av årsstämman 2016 har följts.

Kostnaden för kontant rörlig ersättning för 2017 vid 50 procents måluppfyllnad för ledande befattningshavare är ca 0,5 mkr och vid 100 procents måluppfyllnad ca 1 mkr exklusive sociala avgifter baserat på koncernledningens nuvarande sammansättning.

Styrelsens förslag till beslut om a) ändring av bolagsordningen (införande av nytt aktieslag med omvandlingsförbehåll), b) ändring av bolagsordningen (gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet), c) minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier, d) minskning av aktiekapitalet genom indragning av preferensaktier, e) riktad nyemission av stamaktier av serie A till innehavare av preferensaktier, f) riktad nyemission av stamaktier av serie A till innehavare av konvertibler, g) riktad nyemission av stamaktier av serie B till Bolagets långgivande banker, h) fondemission och i) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier (punkt 21 på dagordningen)

Bakgrund

Eniro har i samverkan med Bolagets långgivande banker överenskommit om en rekapitaliseringsplan som offentliggjordes av Bolaget den 3 april 2017. Den kan sammanfattas i följande huvudpunkter:

- **Utbyteserbjudanden** till innehavare av preferensaktier och innehavare av konvertibler att byta dessa mot stamaktier av serie A i Bolaget. Punkterna nedan är villkorade av att Utbyteserbjudandena accepteras i erforderlig omfattning.
- **Omvandling** av 150 mkr i banklån till stamaktier av serie B i Bolaget.
- **Kontantemission** av stamaktier av serie A om ca 275 mkr med teckningsrabatt, att användas för amortering av banklån. Kontantemissionen ska tecknas med företrädesrätt för stamaktieägare i Bolaget per en av styrelsen fastställd avstämningsdag (preliminärt i slutet av juli 2017) och därutöver av vissa andra teckningsberättigade.
- **Avskrivning av Eniros banklån** med samma belopp som tillförs Bolaget genom Kontantemissionen, dock högst 275 mkr.
- **Teckningsåtagande** genom kvittning av bankskuld av Bolagets långgivande banker, avseende motsvarande antal aktier som inte tecknas av övriga teckningsberättigade i Kontantemissionen. De aktier som Bolagets långgivande banker således kan komma att teckna ska vara stamaktier av serie B i Bolaget.
- **Eventuell riktad nyemission av stamaktier av serie B i Bolaget genom kvittning av banklån** där kvittningsbeloppet ska motsvara det belopp som bankerna tecknar genom sitt Teckningsåtagande.
- **Nya banklånevillkor** med lägre amorteringskrav, sänkt ränta och krav på finansiella nyckeltal som är bättre anpassade till Bolagets nya affärsplan.

Rekapitaliseringsplanen förutsätter att ett antal beslut fattas av bolagsstämman. En del åtgärder förutsätter efterföljande styrelsebeslut, i huvudsak baserade på bemyndiganden beslutade av stämman.

Styrelsens förslag till beslut föranledda av rekapitaliseringsplanen

Styrelsens förslag till beslut under punkterna a) – i) är villkorade av varandra och stämmans beslut i enlighet med punkterna a) – i) ska antas som ett beslut. Beslut enligt punkterna a) – i) kan komma att registreras tillsammans eller helt eller delvis separat.

a) Ändring av bolagsordningen (införande av nytt aktieslag med omvandlingsförbehåll)

För att möjliggöra nyemission av stamaktier av serie B till Bolagets långgivande banker under punkterna g) och i) föreslår styrelsen att bolagsordningen ändras genom införande av ett nytt aktieslag, stamaktier av serie B, med omvandlingsförbehåll enligt följande. Styrelsen föreslår vidare att befintliga stamaktier härefter ska vara stamaktier av serie A.

Nuvarande lydelse § 4 (andra stycket):

Föreslagen lydelse § 4 (andra stycket):

Aktier skall kunna ges ut i tre slag: stamaktier, preferensaktier och C-aktier. Varje stamaktie berättigar till en (1) röst. Varje preferensaktie och C-aktie berättigar till en tiondels (1/10) röst. Stamaktier och C-aktier får ges ut till ett antal motsvarande det högsta antal aktier som kan

Aktier skall kunna ges ut i fyra slag: stamaktier *serie A*, stamaktier *serie B*, preferensaktier och C-aktier. Varje stamaktie av *serie A* berättigar till en (1) röst. Varje *stamaktie av serie B*, preferensaktie och C-aktie berättigar till en tiondels (1/10) röst. Stamaktier av *serie A och B* och C-aktier får ges ut till ett antal motsvarande

ges ut enligt denna bolagsordning. Preferensaktier får ges ut till ett antal om högst 1 000 000 preferensaktier.

det högsta antal aktier som kan ges ut enligt denna bolagsordning. Preferensaktier får ges ut till ett antal om högst 1 000 000 preferensaktier.

Föreslagen lydelse § 4 (nytt åttonde stycke):

Stamaktie av serie B skall på begäran av innehavare kunna omvandlas till stamaktie av serie A. Begäran därom skall skriftligen göras hos bolaget, varvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Bolaget skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

b) Ändring av bolagsordningen (gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet)

För att möjliggöra minskning av aktiekapitalet, emissioner och bemyndigande under punkterna c) - i) föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ytterligare ändring i den föreslagna bolagsordningen enligt följande:

Nuvarande lydelse § 4 (första stycket):

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 300 000 000 kronor och högst 1 200 000 000 kronor.

Föreslagen lydelse § 4 (första stycket):

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 450 000 000 kronor och högst 1 800 000 000 kronor.

Nuvarande lydelse § 5:

Antalet aktier skall uppgå lägst till 300 000 000 aktier och högst till 1 200 000 000 aktier.

Föreslagen lydelse § 5:

Antalet aktier skall uppgå lägst till 2 500 000 000 aktier och högst till 10 000 000 000 aktier.

Ändringen förutsätter genomförande av de aktiekapitalminskningar och de riktade nyemissioner till innehavare av preferensaktier och konvertibler som styrelsen föreslår stämman.

c) Minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier

För att möjliggöra genomförande av de nyemissioner som föreslås nedan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om minskning av Bolagets aktiekapital utan indragning av aktier enligt följande:

1. Minskning av aktiekapitalet ska ske för avsättning till fritt eget kapital.
2. Aktiekapitalet ska minskas med ett belopp motsvarande 0,82 kr per utgiven aktie i Bolaget. Aktiekapitalet minskas med 435 491 381 kr, eller med det högre belopp, dock högst 545 245 226,46 kr, som kan komma att följa av mellankommande konvertering av konvertibler under Bolagets konvertibellån 2015/2020. Aktiekapitalet uppgår vid tidpunkten för styrelsens förslag till 531 087 050 kr.
3. Minskningen av aktiekapitalet ska ske utan indragning av aktier vilket innebär att aktiens kvotvärde minskas från 1,00 kr till 0,18 kr (18 öre).
4. Minskning av aktiekapitalet förutsätter antagande av ny bolagsordning.
5. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Minskningen förutsätter genomförande av den minskning av aktiekapitalet genom indragning av preferensaktier och de riktade nyemissioner till innehavare av preferensaktier och konvertibler som styrelsen föreslår stämman.

d) Minskning av aktiekapitalet genom indragning av preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av Bolagets aktiekapital genom indragning av preferensaktier enligt följande:

1. Minskning av aktiekapitalet ska ske för återbetalning till preferensaktieägare.
2. Aktiekapitalet ska minskas med 0,18 kr (18 öre) per inlöst preferensaktie. Aktiekapitalet minskas med högst 180 000 kr genom indragning av högst 1 000 000 preferensaktier.
3. För varje inlöst preferensaktie erhålles ett belopp om 400 kr (inlösenbeloppet). Inlösenbeloppet per aktie överstiger aktiens kvotvärde med 399,82 kr.
4. Minskningen av aktiekapitalet ska ske genom indragning av samtliga preferensaktier som innehas av de preferensaktieägare som meddelat att de accepterar Bolagets erbjudande om inlösen.
5. Rätten att få preferensaktie inlöst förutsätter att preferensaktieägaren tecknar stamaktier av serie A i Bolaget. Inlösenbeloppet ska i sin helhet användas till att betala för tecknade stamaktier av serie A i Bolaget. Till den del inlösenbeloppet inte räcker till betalning av tecknad hel stamaktie av serie A ska överstigande belopp efterges av tecknaren utan kompensation. Ränta utgår inte på inlösenbeloppet.
6. Styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag.
7. Anmälningstiden löper under perioden från och med den 13 juni 2017 till och med den 4 juli 2017 (vilken infaller efter avstämningsdagen). Styrelsen ska äga rätt att förlänga anmälningstiden.
8. Inlösenbeloppet förfaller till betalning i samband med anmälan om inlösen.
9. Minskningen av aktiekapitalet förutsätter antagande av ny bolagsordning.
10. Verkställande direktören, eller den som styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Minskningen förutsätter genomförande av (i) den till innehavare av preferensaktier riktade nyemissionen av stamaktier av serie A som styrelsen föreslår stämman och (ii) den till innehavare av konvertibler riktade nyemissionen av stamaktier av serie A som styrelsen föreslår stämman.

e) Riktad nyemission av stamaktier av serie A till innehavare av preferensaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att Bolagets aktiekapital ökas med högst 232 258 064,40 kr genom nyemission av högst 1 290 322 580 stamaktier av serie A. Följande villkor ska gälla för nyemissionen:

1. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga tecknas av innehavare av preferensaktier i Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget lämnar erbjudande till innehavare av preferensaktier respektive konvertibler i Bolaget om utbyte av samtliga utestående preferensaktier respektive konvertibler mot nyemitterade stamaktier av serie A ("Utbyteserbjudandet") i enlighet med den rekapiseringsplan som överenskommit mellan Bolaget och dess långivande banker. Styrelsen gör bedömningen att det ligger i Bolagets intresse att Bolagets aktiekapitalstruktur ändras genom att utestående preferensaktier utbyts mot nyemitterade stamaktier av serie A på det sätt som Utbyteserbjudandet innebär.
2. Nyemissionens genomförande förutsätter att (i) preferensaktieägare representerande minst 95 procent av samtliga utestående preferensaktier i Bolaget anmäler innehavda preferensaktier för inlösen i Utbyteserbjudandet och tecknar sig i denna nyemission av stamaktier av serie A och (ii) innehavare av konvertibler i Bolaget som sammantaget motsvarar minst 95 procent av det

totala utestående lånebeloppet tecknar sig i den till dem riktade nyemissionen av stamaktier av serie A som styrelsen föreslår stämman. Bolagets styrelse kan, efter godkännande av Bolagets långivande banker, besluta att fullfölja nyemissionen även vid lägre anslutningsgrad.

3. Teckning av aktier ska ske på särskild teckningslista under perioden från och med den 13 juni 2017 till och med den 4 juli 2017.
4. Överteckning kan ej ske.
5. Teckningskursen ska uppgå till 0,31 kr (31 öre) per ny stamaktie av serie A. Teckningskursen har fastställts mot bakgrund av den volymvägda genomsnittskursen för varje handelsdag under perioden den 20 mars till och med den 31 mars 2017 för Bolagets stamaktie enligt Nasdaq Stockholm AB:s officiella kurslista.
6. Tilldelning av stamaktier av serie A ska motsvara aktietecknares inlösenbelopp i Utbyteserbjudandet.
7. Betalning för nyemitterade stamaktier av serie A ska erläggas kontant samtidigt som teckning sker. Styrelsen kan komma att medge kvittning med stöd av 13 kap 41 § aktiebolagslagen.
8. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
9. De nyemitterade stamaktierna av serie A ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket.
10. Nyemissionen förutsätter antagande av ny bolagsordning.
11. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

f) Riktad nyemission av stamaktier av serie A till innehavare av konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att Bolagets aktiekapital ökas med högst 136 393 548,30 kr genom nyemission av högst 757 741 935 stamaktier av serie A. Följande villkor ska gälla för nyemissionen.

1. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga tecknas av innehavare av konvertibler i Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget lämnar erbjudande till innehavare av preferensaktier respektive konvertibler i Bolaget om utbyte av samtliga utestående preferensaktier respektive konvertibler mot nyemitterade stamaktier av serie A ("Utbyteserbjudandet") i enlighet med den rekapitaliseringsplan som överenskommit mellan Bolaget och dess långivande banker. Styrelsen gör bedömningen att det ligger i Bolagets intresse att Bolagets aktiekapitalstruktur ändras genom att utestående konvertibler utbyts mot nyemitterade stamaktier av serie A på det sätt som Utbyteserbjudandet innebär.
2. Nyemissionens genomförande förutsätter att (i) innehavare av konvertibler i Bolaget som sammantaget motsvarar minst 95 procent av det totala utestående lånebeloppet tecknar sig i denna nyemission av stamaktier av serie A och (ii) preferensaktieägare representerande minst 95 procent av samtliga utestående preferensaktier i Bolaget anmäler innehavda preferensaktier för inlösen i Utbyteserbjudandet och tecknar sig i den till dem riktade nyemissionen av stamaktier av serie A som styrelsen föreslår stämman. Bolagets styrelse kan, efter godkännande av Bolagets långivande banker, besluta att fullfölja nyemissionen även vid lägre anslutningsgrad.
3. Teckning av aktier ska ske på särskild teckningslista under perioden från och med den 13 juni 2017 till och med den 4 juli 2017. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning.
4. Överteckning kan ej ske.
5. Teckningskursen ska uppgå till 0,31 kr (31 öre) per ny stamaktie av serie A. Teckningskursen har fastställts mot bakgrund av den volymvägda genomsnittskursen för varje handelsdag under

perioden den 20 mars till och med den 31 mars 2017 för Bolagets stamaktie enligt Nasdaq Stockholm AB:s officiella kurslista.

6. Betalning för nyemitterade stamaktier av serie A ska ske genom kvittning av aktietecknares lånefordran på Bolaget samtidigt som teckning sker, varvid lånefordran ska åsättas ett värde motsvarande 90 procent av dess nominella belopp. Den del av aktietecknares på sådant sätt värderade lånefordran som inte motsvarar en hel ny stamaktie av serie A efterges av aktietecknaren och återbetalas inte.
7. De nyemitterade stamaktierna av serie A ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket.
8. Nyemissionen förutsätter antagande av ny bolagsordning.
9. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

g) Riktad nyemission av stamaktier av serie B till Bolagets långivande banker

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att Bolagets aktiekapital ökas med högst 87 096 774,06 kr genom nyemission av högst 483 870 967 stamaktier av serie B. Följande villkor ska gälla för nyemissionen.

1. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga tecknas av Bolagets långivare enligt Bolagets banklåneavtal ("Bankerna"). Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget träffat en överenskommelse med Bankerna om förändrad kapitalstruktur och nya lånevillkor. Som ett led i överenskommelsen har Bankerna åtagit sig att teckna nyemitterade stamaktier av serie B på villkor att betalning ska ske genom kvittning av del av utestående lånefordran. Styrelsen gör bedömningen att det ligger i Bolagets intresse att Bolagets aktiekapitalstruktur ändras genom att nuvarande banklån kvittas mot nyemitterade stamaktier av serie B på det sätt som överenskommelsen innebär.
2. Nyemissionens genomförande förutsätter att (i) innehavare av konvertibler i Bolaget som sammantaget motsvarar minst 95 procent av det totala utestående lånebeloppet tecknar sig i den till dem riktade nyemissionen av stamaktier av serie A som styrelsen föreslår stämman och (ii) preferensaktieägare representerande minst 95 procent av samtliga utestående preferensaktier i Bolaget anmäler innehavda preferensaktier för inlösen i Bolagets utbyteserbjudande och tecknar sig i den till dem riktade nyemissionen av stamaktier av serie A som styrelsen föreslår stämman. Bolagets styrelse kan, efter godkännande av Bolagets långivande banker, besluta att fullfölja nyemissionen även med lägre anslutningsgrad.
3. Teckning av aktier ska ske på särskild teckningslista inom tre (3) bankdagar från utgången av den teckningsperiod som gäller för Bolagets utbyteserbjudande. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning.
4. Överteckning kan ej ske.
5. Teckningskursen ska uppgå till 0,31 kr (31 öre) per stamaktie av serie B. Teckningskursen har fastställts mot bakgrund av den volymvägda genomsnittskursen för varje handelsdag under perioden den 20 mars till och med den 31 mars 2017 för Bolagets stamaktie enligt Nasdaq Stockholm AB:s officiella kurslista.
6. Betalning för nyemitterade stamaktier av serie B ska ske genom kvittning av aktietecknares lånefordran på Bolaget samtidigt som teckning sker, varvid lånefordran ska åsättas ett värde motsvarande 100 procent av dess nominella belopp.
7. Nyemissionen förutsätter antagande av ny bolagsordning. Enligt sådan bolagsordning kommer stamaktier av serie B att omfattas av omvandlingsförbehåll.

8. De nyemitterade stamaktierna av serie B ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket.
9. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

h) Fondemission

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att Bolagets aktiekapital ökas genom fondemission i enligt med följande:

1. Fondemissionen ökar Bolagets aktiekapital med 34 000 000 kr genom överföring av medel från fritt eget kapital.
2. Fondemissionen ska ske utan utgivande av nya aktier.
3. Fondemissionen är villkorad av och ska genomföras endast om Bolagets aktiekapital vid registrering av ovan angivna beslut c) – g) annars inte skulle uppgå till minst det belopp som aktiekapitalet minskats med enligt stämmans beslut.
4. Fondemissionen förutsätter antagande av ny bolagsordning.
5. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

i) Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, inom ramen för vid var tid gällande bolagsordning, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om nyemission av stamaktier i Bolaget. De nyemitterade aktierna ska kunna tecknas kontant, genom apport, med kvittningsrätt eller på villkor som avses i 2 kap. 5 § aktiebolagslagen. Nyemission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske i syfte att genomföra den rekaptaliseringsplan som överenskommit mellan Bolaget och dess långivande banker. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket, inklusive att i förekommande fall överföra medel till Bolagets bundna egna kapital.

Bolagsordning för Eniro AB (publ)

(organisationsnummer 556588-0936)

Senast ändrad vid årsstämma den 7 juni 2017

§ 1 Firma

Bolagets firma är Eniro AB. Bolaget skall vara publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 3 Föremål för bolagets verksamhet

Bolaget skall utveckla, producera och marknadsföra informations- och mediaprodukter samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital m.m.

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 300 000 000 kronor och högst 1 200 000 000 kronor.

Aktier skall kunna ges ut i fyra slag: stamaktier serie A, stamaktier serie B, preferensaktier och C aktier. Varje stamaktie av serie A berättigar till en (1) röst. Varje stamaktie av serie B, preferensaktie och C-aktie berättigar till en tiondel (1/10) röst. Stamaktier av serie A och B och C-aktier får ges ut till ett antal motsvarande det högsta antal aktier som kan ges ut enligt denna bolagsordning. Preferensaktier får ges ut till ett antal om högst 1 000 000 preferensaktier.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av olika slag, skall innehavare av stamaktier, preferensaktier och C-aktier ha 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 skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de förut äger i bolaget, oavsett huruvida deras aktier är stamaktier, preferensaktier eller C-aktier. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, skall fördelningen ske genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av ett slag, skall innehavare av aktier av det slag som ges ut ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier av samma slag innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de förut äger i bolaget, oavsett huruvida deras aktier är stamaktier, preferensaktier eller C-aktier. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, skall fördelningen ske genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler skall aktieägarna ha företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av teckningsoptionerna respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas mot. Vad som sagts ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av aktier får endast ske genom utgivande av stamaktier. Därvid gäller att endast stamaktieägarna har företrädesrätt till de nya stamaktierna fördelat efter det antal stamaktier de förut äger. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

C-aktie skall genom beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktie. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Stamaktie av serie B skall på begäran av innehavare kunna omvandlas till stamaktie av serie A. Begäran därom skall skriftligen göras hos bolaget, varvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Bolaget skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier skall uppgå lägst till 300 000 000 aktier och högst till 1 200 000 000 aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall, förutom av personer som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljes årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall bolagsstämman utse lägst en och högst två revisorer med högst samma antal suppleanter. Till revisor får även ett registrerat revisionsbolag utses.

§ 8 Kallelse

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

§ 9 Bolagsstämma

Bolagsstämma skall hållas i Stockholm eller Solna.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende ägarförhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

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

På årsstämma skall följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Verkställande direktörens anförande.
7. Redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, om bolaget är moderbolag, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
9. Beslut i fråga om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,

- b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt i förekommande fall den fastställda koncernbalansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningen omfattar.
10. Fastställande av det antal styrelseledamöter och suppleanter, som skall väljas av stämman.
 11. Fastställande av arvoden åt styrelsen.
 12. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter.
 13. I förekommande fall, fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
 14. I förekommande fall, fastställande av arvode åt revisorerna.
 15. I förekommande fall, val av revisorer och revisorssuppleanter.
 16. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderåret.

§ 11 Vinstutdelning

Preferensaktierna har företräde till utdelning

Beslutar bolagsstämman om vinstutdelning skall preferensaktierna medföra företrädesrätt framför stamaktierna till årlig utdelning enligt nedan.

C-aktierna berättigar inte till vinstutdelning.

Beräkning av Preferensutdelningen

Företräde till utdelning per preferensaktie ("Preferensutdelning") skall:

- Från och med det första utbetalningstillfället (se nedan) närmast efter det att preferensaktierna registrerades hos Bolagsverket till och med det sista utbetalningstillfället före årsstämman 2017 uppgå till tolv (12) kronor per kvartal, dock högst 48 kronor per år med avstämningsdagar enligt nedan.
- Från och med det första utbetalningstillfället efter årsstämman 2017 och för tiden därefter skall Preferensutdelningen ökas med totalt fyra (4) kronor årligen jämnt fördelat på kvartalsvisa utbetalningar. Justering skall ske i samband med första utbetalningstillfället efter varje årsstämma.

Utbetalning av utdelning

Utbetalning av utdelning på preferensaktier skall ske kvartalsvis. Avstämningsdagar skall vara 31 januari, 30 april, 31 juli och 31 oktober. För det fall sådan dag ej är bankdag, d.v.s. dag som inte är lördag, söndag eller allmän helgdag skall avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utbetalning av utdelning skall ske tredje bankdagen efter avstämningsdagen. Första gången utbetalning av utdelning på preferensaktierna kan komma att ske är vid den utbetalningsdag som infaller efter den första avstämningsdagen efter tidpunkten för emissionen av preferensaktierna.

Beräkning av Innestående Belopp

Om ingen utdelning lämnats på preferensaktier, eller om endast utdelning understigande Preferensutdelningen lämnats, skall preferensaktierna, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, medföra rätt att i tillägg till framtida Preferensutdelning erhålla ett belopp, jämnt fördelat på varje preferensaktie, motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut och utbetalat belopp ("Innestående Belopp") innan utdelning på stamaktierna lämnas. Innestående Belopp, skall räknas upp med en faktor motsvarande en årlig räntesats om tjugo (20) procent, varvid uppräkningsränta skall ske med början från den kvartalsvisa tidpunkt då utbetalning av del av utdelningen skett (eller borde ha skett, i det fall det ej skett någon utdelning alls).

Omräkning vid vissa bolagshändelser

För det fall antalet preferensaktier ändras genom sammanläggning, uppdelning eller annan liknande bolagshändelse skall de belopp som preferensaktien berättigar till enligt §§ 11-13 i denna bolagsordning omräknas för att återspegla denna förändring.

Övrigt

Preferensaktierna skall i övrigt inte medföra någon rätt till utdelning.

§ 12 Inlösen

Inlösen av preferensaktier

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan ske genom inlösen av ett visst antal eller samtliga preferensaktier efter beslut av bolagsstämman. När beslut om inlösen fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Fördelningen av vilka preferensaktier som skall inlösas skall ske pro rata i förhållande till det antal preferensaktier som varje preferensaktieägare äger vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut om inlösen. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut skall styrelsen besluta om fördelningen av överskjutande preferensaktier som skall inlösas. Om beslutet biträds av samtliga preferensaktieägare kan dock bolagsstämman besluta vilka preferensaktier som skall inlösas.

Lösenbeloppet skall vara ett belopp, jämnt fördelat på varje inlöst preferensaktie, enligt följande:

- Från och med den första avstämningsdagen efter årsstämman 2012 fram till den första kvartalsvisa avstämningsdagen för utdelning efter årsstämman 2015, om 560 kronor per preferensaktie plus Innestående Belopp.
- Från och med den första kvartalsvisa avstämningsdagen för utdelning efter årsstämman 2015 och för tiden därefter, ett belopp om 480 kronor plus Innestående Belopp.

Ägare av preferensaktie som skall inlösas skall vara skyldig att inom tre månader från erhållande av skriftlig underrättelse om bolagsstämmans beslut om inlösen motta lösenbeloppet för preferensaktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att beslut om sådant tillstånd har vunnit laga kraft.

Inlösen av C-aktier

Styrelsen har rätt att besluta om minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet enligt denna bolagsordning, genom inlösen av samtliga C-aktier. Vid inlösen skall innehavare av C-aktie vara skyldig att ta emot lösen för aktien med ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde uppräknat med en räntefot motsvarande STIBOR 1M med tillägg av tre (3) procentenhet från dag för betalning av teckningslikviden för aktien till dess lösen betalas. STIBOR 1M fastställs första gången per dagen för betalning av teckningslikviden. Innan minskningsbeslutet verkställs skall genom beslut av styrelsen ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

§ 13 Bolagets upplösning

Om bolaget likvideras skall preferensaktierna medföra företrädesrätt framför stamaktierna att ur bolagets tillgångar erhålla ett belopp per preferensaktie, motsvarande lösenbeloppet beräknat enligt § 12 per tidpunkten för likvidationen, jämnt fördelat på varje preferensaktie, innan utskiftning sker till stamaktieägarna. Preferensaktierna skall i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel. C-aktierna skall inte medföra någon rätt till skiftesandel.

§ 14 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om 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).

§ 15 Insamling av fullmakter

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagsordning för Eniro AB (publ)

(organisationsnummer 556588-0936)

Senast ändrad vid årsstämma den 7 juni 2017

§ 1 Firma

Bolagets firma är Eniro AB. Bolaget skall vara publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 3 Föremål för bolagets verksamhet

Bolaget skall utveckla, producera och marknadsföra informations- och mediaprodukter samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital m.m.

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 450 000 000 kronor och högst 1 800 000 000 kronor.

Aktier skall kunna ges ut i fyra slag: stamaktier serie A, stamaktier serie B, preferensaktier och C aktier. Varje stamaktie av serie A berättigar till en (1) röst. Varje stamaktie av serie B, preferensaktie och C-aktie berättigar till en tiondel (1/10) röst. Stamaktier av serie A och B och C-aktier får ges ut till ett antal motsvarande det högsta antal aktier som kan ges ut enligt denna bolagsordning. Preferensaktier får ges ut till ett antal om högst 1 000 000 preferensaktier.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av olika slag, skall innehavare av stamaktier, preferensaktier och C-aktier ha 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 skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de förut äger i bolaget, oavsett huruvida deras aktier är stamaktier, preferensaktier eller C-aktier. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, skall fördelningen ske genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av ett slag, skall innehavare av aktier av det slag som ges ut ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier av samma slag innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de förut äger i bolaget, oavsett huruvida deras aktier är stamaktier, preferensaktier eller C-aktier. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, skall fördelningen ske genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler skall aktieägarna ha företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av teckningsoptionerna respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas mot. Vad som sagts ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av aktier får endast ske genom utgivande av stamaktier. Därvid gäller att endast stamaktieägarna har företrädesrätt till de nya stamaktierna fördelat efter det antal stamaktier de förut äger. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

C-aktie skall genom beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktie. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Stamaktie av serie B skall på begäran av innehavare kunna omvandlas till stamaktie av serie A. Begäran därom skall skriftligen göras hos bolaget, varvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Bolaget skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier skall uppgå lägst till 2 500 000 000 aktier och högst till 10 000 000 000 aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall, förutom av personer som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljes årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall bolagsstämman utse lägst en och högst två revisorer med högst samma antal suppleanter. Till revisor får även ett registrerat revisionsbolag utses.

§ 8 Kallelse

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

§ 9 Bolagsstämma

Bolagsstämma skall hållas i Stockholm eller Solna.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende ägarförhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

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

På årsstämma skall följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Verkställande direktörens anförande.
7. Redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, om bolaget är moderbolag, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
9. Beslut i fråga om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,

- b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt i förekommande fall den fastställda koncernbalansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningen omfattar.
10. Fastställande av det antal styrelseledamöter och suppleanter, som skall väljas av stämman.
 11. Fastställande av arvoden åt styrelsen.
 12. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter.
 13. I förekommande fall, fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
 14. I förekommande fall, fastställande av arvode åt revisorerna.
 15. I förekommande fall, val av revisorer och revisorssuppleanter.
 16. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderåret.

§ 11 Vinstutdelning

Preferensaktierna har företräde till utdelning

Beslutar bolagsstämman om vinstutdelning skall preferensaktierna medföra företrädesrätt framför stamaktierna till årlig utdelning enligt nedan.

C-aktierna berättigar inte till vinstutdelning.

Beräkning av Preferensutdelningen

Företräde till utdelning per preferensaktie ("Preferensutdelning") skall:

- Från och med det första utbetalningstillfället (se nedan) närmast efter det att preferensaktierna registrerades hos Bolagsverket till och med det sista utbetalningstillfället före årsstämman 2017 uppgå till tolv (12) kronor per kvartal, dock högst 48 kronor per år med avstämningsdagar enligt nedan.
- Från och med det första utbetalningstillfället efter årsstämman 2017 och för tiden därefter skall Preferensutdelningen ökas med totalt fyra (4) kronor årligen jämnt fördelat på kvartalsvisa utbetalningar. Justering skall ske i samband med första utbetalningstillfället efter varje årsstämma.

Utbetalning av utdelning

Utbetalning av utdelning på preferensaktier skall ske kvartalsvis. Avstämningsdagar skall vara 31 januari, 30 april, 31 juli och 31 oktober. För det fall sådan dag ej är bankdag, d.v.s. dag som inte är lördag, söndag eller allmän helgdag skall avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utbetalning av utdelning skall ske tredje bankdagen efter avstämningsdagen. Första gången utbetalning av utdelning på preferensaktierna kan komma att ske är vid den utbetalningsdag som infaller efter den första avstämningsdagen efter tidpunkten för emissionen av preferensaktierna.

Beräkning av Innestående Belopp

Om ingen utdelning lämnats på preferensaktier, eller om endast utdelning understigande Preferensutdelningen lämnats, skall preferensaktierna, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, medföra rätt att i tillägg till framtida Preferensutdelning erhålla ett belopp, jämnt fördelat på varje preferensaktie, motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut och utbetalat belopp ("Innestående Belopp") innan utdelning på stamaktierna lämnas. Innestående Belopp, skall räknas upp med en faktor motsvarande en årlig räntesats om tjugo (20) procent, varvid uppräkningsränta skall ske med början från den kvartalsvisa tidpunkt då utbetalning av del av utdelningen skett (eller borde ha skett, i det fall det ej skett någon utdelning alls).

Omräkning vid vissa bolagshändelser

För det fall antalet preferensaktier ändras genom sammanläggning, uppdelning eller annan liknande bolagshändelse skall de belopp som preferensaktien berättigar till enligt §§ 11-13 i denna bolagsordning omräknas för att återspegla denna förändring.

Övrigt

Preferensaktierna skall i övrigt inte medföra någon rätt till utdelning.

§ 12 Inlösen

Inlösen av preferensaktier

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan ske genom inlösen av ett visst antal eller samtliga preferensaktier efter beslut av bolagsstämman. När beslut om inlösen fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Fördelningen av vilka preferensaktier som skall inlösas skall ske pro rata i förhållande till det antal preferensaktier som varje preferensaktieägare äger vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut om inlösen. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut skall styrelsen besluta om fördelningen av överskjutande preferensaktier som skall inlösas. Om beslutet biträds av samtliga preferensaktieägare kan dock bolagsstämman besluta vilka preferensaktier som skall inlösas.

Lösenbeloppet skall vara ett belopp, jämnt fördelat på varje inlöst preferensaktie, enligt följande:

- Från och med den första avstämningsdagen efter årsstämman 2012 fram till den första kvartalsvisa avstämningsdagen för utdelning efter årsstämman 2015, om 560 kronor per preferensaktie plus Innestående Belopp.
- Från och med den första kvartalsvisa avstämningsdagen för utdelning efter årsstämman 2015 och för tiden därefter, ett belopp om 480 kronor plus Innestående Belopp.

Ägare av preferensaktie som skall inlösas skall vara skyldig att inom tre månader från erhållande av skriftlig underrättelse om bolagsstämmans beslut om inlösen motta lösenbeloppet för preferensaktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att beslut om sådant tillstånd har vunnit laga kraft.

Inlösen av C-aktier

Styrelsen har rätt att besluta om minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet enligt denna bolagsordning, genom inlösen av samtliga C-aktier. Vid inlösen skall innehavare av C-aktie vara skyldig att ta emot lösen för aktien med ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde uppräknat med en räntefot motsvarande STIBOR 1M med tillägg av tre (3) procentenhet från dag för betalning av teckningslikviden för aktien till dess lösen betalas. STIBOR 1M fastställs första gången per dagen för betalning av teckningslikviden. Innan minskningsbeslutet verkställs skall genom beslut av styrelsen ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

§ 13 Bolagets upplösning

Om bolaget likvideras skall preferensaktierna medföra företrädesrätt framför stamaktierna att ur bolagets tillgångar erhålla ett belopp per preferensaktie, motsvarande lösenbeloppet beräknat enligt § 12 per tidpunkten för likvidationen, jämnt fördelat på varje preferensaktie, innan utskiftning sker till stamaktieägarna. Preferensaktierna skall i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel. C-aktierna skall inte medföra någon rätt till skiftesandel.

§ 14 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om 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).

§ 15 Insamling av fullmakter

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier (punkt 22 på dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, inom ramen för vid var tid gällande bolagsordning, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om nyemission av stamaktier i Bolaget. Nyemission beslutad med stöd av bemyndigandet som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får ske med högst så många stamaktier som motsvarar tio (10) procent av det totala antalet utgivna stamaktier i Bolaget vid tidpunkten då bemyndigandet första gången utnyttjas. De nyemitterade aktierna ska kunna tecknas kontant, genom apport, med kvittningsrätt eller på villkor som avses i 2 kap. 5 § aktiebolagslagen. Nyemission beslutad med stöd av bemyndigandet som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt för riktade nyemissioner. Vid nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare får teckningskursen sättas till lägre belopp än aktiens marknadsvärde. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att nyemissioner ska kunna ske för att stärka Bolagets egna kapital. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket, inklusive att i förekommande fall överföra medel till Bolagets bundna egna kapital.

21