

Protokoll fört vid årsstämma i **Guideline Geo AB (publ)** (härefter "Bolaget"), org.nr. 556606-1155, den 23 maj 2018 klockan 10:00 på Marabouparkens konferensanläggning, Löfströms allé 7–9, 172 66 Sundbyberg.

§ 1 Bolagsstämmans öppnande

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande Anders Gemfors.

§ 2 Val av stämмоordförande

Anders Gemfors valdes, i enlighet med valberedningens förslag, till ordförande vid stämman. Det noterades att Bolagets CFO Mats Lundin fått i uppdrag att föra protokollet.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare och ombud godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

Det noterades att 3 729 864 aktier och röster var representerade vid stämman, motsvarande cirka 33 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget.

§ 4 Val av en eller två justeringsmän

Till justeringspersoner att jämte ordföranden justera protokollet och tillika agera rösträknare valdes Svante Hezekielsson, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, och Mikael Vaezi, representerande Investment AB Spiltan.

§ 5 Prövning om stämman har blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelse hade skett genom annons genom pressmeddelande den 25 april 2018, i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats (www.guidelinegeo.com) den 25 april 2018, samt att information om kallelse skett hade publicerats i Svenska Dagbladet den 25 april 2018.

Bolagsstämman konstaterade att den var behörigen sammankallad.

§ 6 Godkännande av dagordning

Det förslag till dagordning som intagits i kallelsen godkändes att gälla som dagordning till stämman.

§ 7 Anförande av VD

Bolagets verkställande direktör Mikael Nølborg höll ett anförande.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor som besvarades av verkställande direktör Mikael Nølborg och styrelsens ordförande Anders Gemfors.

MW *Hes* *Ag* *m*

§ 8 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen jämte revisorns yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2017 framlades för årsstämman.

Bolagets huvudansvariga revisor, Per Gustafsson från KPMG, redogjorde för revisionen samt återgav relevanta delar av revisionsberättelsen. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor som besvarades av Per Gustafsson.

§ 9 Beslut om fastställande av resultat- och balansräkning, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Det beslutades att fastställa, vilket tillstyrkts av revisorerna, resultaträkningen och koncernresultaträkningen för år 2017 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2017 i framlagt skick.

§ 10 Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Ordförande redogjorde för styrelsens förslag till disposition av bolagets vinst enligt den för bolaget fastställda balansräkningen, innebärande att ingen vinstutdelning lämnas till aktieägarna.

Det noterades att styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen hållits tillgängligt på bolagets huvudkontor samt publicerats på bolagets webbplats. Det noterades vidare att revisorerna tillstyrkt förslaget till vinstutdelning.

Bolagsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att ingen utdelning ska utgå för 2017 och att bolagets resultat ska balanseras i ny räkning.

§ 11 Beslut om ansvarsfrihet för vd och styrelsens ledamöter

Bolagsstämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2017.

Det noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva. Noterades vidare att beslutet i övrigt fattades enhälligt.

§ 12 Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer

Valberedningens ordförande Magnus Trast redogjorde för valberedningens sammansättning och valberedningens förslag.

Inga ytterligare förslag lades fram.

Bolagsstämman fastställde i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska ha fem stämموالدا ledamöter utan suppleanter.

Bolagsstämman fastställde vidare i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag ska utses som revisor.

Handwritten signatures: *Hes*, *M*, *AV*, *AS*

§ 13 Fastställande av arvoden till styrelse och revisor

Årsstämman fastställde i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 600 000 kronor, varav styrelsens ordförande ska erhålla 200 000 kronor och att var och en av de stämموvalda ledamöterna ska erhålla 100 000 kronor.

Årsstämman fastställde slutligen i enlighet med valberedningens förslag att arvode till bolagets revisor ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.

§ 14 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Kaj Möller, som av valberedningen föreslagits som ny styrelseledamot, presenterade sig. Det noterades att information om den föreslagna ledamoten - inklusive de övriga uppdrag han innehar - har hållits tillgängligt på bolagets huvudkontor samt publicerats på bolagets webbplats samt att denna information hade delats ut vid bolagsstämman. Övriga styrelseledamöter, som av valberedningen föreslagits för omval, reste på sig för att visa vilka de är för närvarande aktieägare.

Bolagsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Anders Gemfors, Eva Vati, Krister Nilsson och Marcus Lannerbro samt genom nyval utse Kaj Möller.

Bolagsstämman beslutade att välja Anders Gemfors till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 15 Val av revisor

Bolagsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att välja revisionsbolaget KPMG som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att huvudansvarig revisor fortsatt kommer att vara Per Gustafsson.

§ 16 Beslut avseende valberedning

Bolagsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag till förfarande för tillsättande av valberedning inför årsstämma 2019, innebärandes att valberedningen ska bestå av tre ledamöter utsedda av de vid utgången av tredje kvartalet 2018 största aktieägarna, vilka vardera ombeds utse en representant.

§ 17 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Ordföranden föredrog huvuddragen i styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, bilaga 2.

Det noterades att styrelsens förslag samt revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen hållits tillgängliga på bolagets huvudkontor samt publicerats på bolagets webbplats samt att denna information hade delats ut vid bolagsstämman.

Bolagsstämman beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

MV HCS AS

§ 18 Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till bemyndigande till styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier (notera skrivfel i kallelsen som uppmärksammades och som är understrykt nedan):

Styrelsen föreslås bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av aktier i bolaget enligt följande:

1. Överlåtelse får ske av samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut, med undantag för 200 000 aktier i det fall bolagsstämman beslutar om långsiktigt incitamentsprogram enligt punkt 21.
2. Överlåtelse av aktier får ske genom handel på NGM Equity eller på annat sätt med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Överlåtelse av aktier på NGM Equity får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Ersättning för överlåtna aktier ska erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget eller annars med villkor.
5. Överlåtelse av aktier får ske vid ett eller flera tillfällen.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, framlagt förslag föranledde efterföljande frågor och diskussion.

För giltigt beslut enligt punkten 18 på dagordningen krävs att förslaget har biträtts av aktieägare motsvarande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Det beslutades om bemyndigande till styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag. Det noteras att Sveriges Aktiesparares Riksförbund röstade nej till förslaget.

§ 19 Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission av egna aktier:

Styrelsen föreslår att den av stämman bemyndigas att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt, medförande en ökning av antal aktier med högst 1 142 800 stycken, vilket motsvarar ca 10 procent av antalet aktier. Syftet med detta bemyndigande är att skapa handlingsfrihet för finansiering av nya affärsmöjligheter inom befintlig verksamhet eller för utvidgad verksamhet i form av exempelvis företagsförvärv.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, och framlagt förslag föranledde efterföljande frågor och diskussion.

För giltigt beslut enligt punkten 19 på dagordningen krävs att förslaget har biträtts av aktieägare motsvarande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Det beslutades om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission i enlighet med styrelsens förslag. Det noteras att Sveriges Aktiesparares Riksförbund röstade nej till förslaget med motivet att Sveriges Aktiesparares Riksförbund inte ställer sig bakom bemyndiganden som möjliggör kontantemission utan företräde.

Handwritten signatures:
Hes
MR
AM

§ 20 Beslut om ändring av bolagsordning

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordning:

I syfte att möjliggöra ett effektivt sätt att säkra aktier för föreslaget aktiematchningsprogram under punkt 21 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen § 5 innebärande att ett nytt aktieslag, C-aktier, införs. C-aktier ska inte berättiga till vinstutdelning och medför begränsad rätt till bolagets tillgångar vid bolagets upplösning motsvarande aktiens kvotvärde. C-aktier ska, på styrelsens begäran, kunna omvandlas till stamaktier. Beslutet om ändrad bolagsordning är kopplat till ett antal delbeslut under punkt 21 "Styrelsens förslag till beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram." Styrelsen föreslår därför att förslaget till ändrad bolagsordning -som presenteras i detalj under punkt 21 - diskuteras och beslutas tillsammans med övriga föreslagna beslut under punkt 21.

§ 21 Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram, bilaga 2, i form av ett aktiematchnings-program samt övriga beslut som krävs för att säkerställa att bolaget kan fullgöra sina åtaganden enligt det långsiktiga incitamentsprogrammet, innefattande

- a) Beslut om ändring av bolagsordningen
- b) Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier
- c) Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier
- d) Överlåtelse av egna stamaktier

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, och framlagt förslag föranledde efterföljande frågor och diskussion.

För giltigt beslut av årsstämman enligt förslaget ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Årsstämman beslutade därefter i enlighet med styrelsens förslag om aktiematchningsprogrammet.

§ 22 Övriga frågor

Stämmans ordförande Anders Gemfors, höll ett kort tal där han avtackade avgående styrelseledamot Daniel Nilsson.

§ 23 Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade bolagsstämman avslutad.

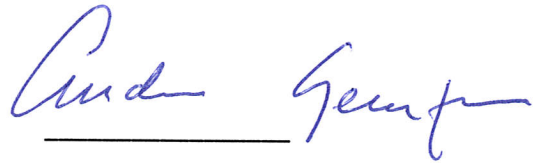
MV m AH Hes

Vid protokollet:

Ordförande vid stämman:



Mats Lundin

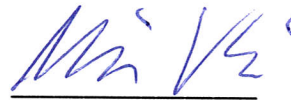


Anders Gemfors

Justeras:



Svante Hezekielsson



Mikael Vaezi

Bilaga 1 Slutlig röstlängd

Bilaga 2 Styrelsens förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram

Bilaga 1

Slutlig Röstlängd

vid Bolagsstämma i Guideline Geo AB (Publ)

onsdag den 23 maj 2018

Aktieägare	Ombud	Antal aktier och röster
Boothe, W.Thomas		640 000
Chiffonjen Investment AB,	Magnus Trast	800 000
Danica Pension Försäkrings AB,	Jerry Fredriksson	60 000
Fredriksson, Jerry		50 000
Gemfors, Anders		60 000
Grinder, Olle		58 246
Gårdman, Lars		7 385
Hedlund, Sture		32 000
Investment AB Spiltan,	Mikael Vaezi	938 375
Lindgren, Peter	Anders Gemfors	80 000
Lundgren, Fredrik		183 842
Lundin, Mats		92 000
Nilsson, Krister		75 649
Nilsson, Daniel		111 000
Persson, Peter		17 414
Swedish Metallurgy and Mining AB,	Olle Grinder	21 094
Sveriges Aktiesparares Riksförbund,	Svante Hezekielsson	2
Vision Invest AB,	Magnus Trast	502 857
Summa antal aktier		3 729 864
Antal aktier i bolaget		11 428 058
Närvarande		33%

Övriga närvarande	Roll
Gustafsson, Per	Revisor
Möller, Kaj	Styrelseledamot
Nolborg, Mikael	vd
Renström, Ann-Charlotte	Funktionär
Tidesten, Jonas	Funktionär
Granfelt, Unn	Funktionär
Lannerbro, Marcus	Styrelseledamot
Vati, Eva	Styrelseledamot

mv AG HES
MV

Bilaga 2

21. Styrelsens förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram**Bakgrund och motiv**

Som arbetsgivare vill Guideline Geo både behålla och rekrytera kompetenta medarbetare som förväntas bidra till bolagets fortsatta goda utveckling. Ersättningen genom det långsiktiga incitamentsprogrammet som föreslås ska främja genomtänkta beslutsfattanden och eftersträvaransvärda resultat på ett sätt som överensstämmer med bolagets vision och värden.

Styrelsen föreslår därför ett aktierelaterat incitamentsprogram enligt nedan. Avsikten är att öka deltagarnas samhörighet med bolaget vilket förväntas vara bra för bolaget på lång sikt. Styrelsen vill att medarbetarna genom programmet ska få ett ökat ägande i bolaget och har därför föreslagit en aktierelaterad ersättning, där en förutsättning för att den ska utgå är att deltagarna även sparar i bolagets aktie. Ett ökat inslag av deläggande bland bolagets medarbetare förväntas leda till ökad lojalitet mot företaget, vilket är bra för bolaget och dess aktieägare.

Styrelsen anser att det långsiktiga incitamentsprogrammet bör bli ett stående inslag i bolagets ersättningssystem och ser framför sig antagande av incitamentsprogram vid bolagsstämma under åtminstone de närmsta tre åren. Styrelsen anser som ett riktvärde att incitamentsprogram under den närmsta treårsperioden bör vara högst 600 000 aktier, vilket motsvarar omkring 5,2 % av det totala antalet aktier i bolaget.

Befintliga incitamentsprogram

Vid tidpunkten för detta förslag finns inga aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Incitamentsprogram 2019Deltagare och villkor

Förevarande incitamentsprogram ("**Incitamentsprogram 2019**") är avsett för följande fem kategorier anställda: verkställande direktör; ledningsgrupp; säljledning samt produktchefer/ utvecklingsledning och övriga anställda. För att få delta i Incitamentsprogram 2019 måste deltagaren skriftligen meddelat att den anslutit sig senast den 31 december 2018. Deltagarna i Incitamentsprogram 2019 kommer att tilldelas ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter ("**Aktierätt**"). För att kunna utnyttja Aktierätter måste deltagarna i Incitamentsprogram 2019 ha investerat privat i koncernen genom förvärv av aktier i Guideline Geo AB (publ) ("**Sparaktier**"). Därefter kommer deltagarna ha rätt att vederlagsfritt erhålla motsvarande antal stamaktier i bolaget ("**Matchningsaktier**") inom ramen för Incitamentsprogram 2019 enligt de villkor som anges nedan.

Aktierätterna

Varje (1) Aktierätt ger rätt att utan vederlag erhålla en (1) Matchningsaktie i bolaget, förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. Följande villkor ska gälla för Aktierätterna:

- Aktierätter tilldelas vederlagsfritt, efter att deltagaren skriftligen meddelat att den anslutit sig till Incitamentsprogram 2019 enligt villkoren nedan under rubriken "Särskilda villkor", under perioden från 1 oktober 2018 till och med den 31 december 2018.

Hes m Az
MK

- Rätten att erhålla Matchningsaktier intjänas under perioden från starten av Incitamentsprogram 2019 till och med 31 december 2021 ("Kvalifikationsperioden").
- Aktierättarna kan inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt överföras till annan.
- Det maximala värdet per Aktierätt är begränsat till fem (5) gånger den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den närmaste perioden om 60 handelsdagar omedelbart före 1 januari 2019, vilket ska vara starten för Incitamentsprogram 2019. För
- det fall värdet av en sådan Aktierätt överstiger detta tak kommer antalet Matchningsaktier minskas proportionerligt.

Fördelning

Incitamentsprogram 2019 ska omfatta högst 200 000 aktier, vilket innebär att högst motsvarande antal villkorade Aktierätter kan tilldelas. Det högsta antalet villkorade Aktierätter som kan utgå per person i respektive grupp ska vara följande:

- Verkställande direktör, 25 000;
- Ledningsgruppen (exklusive VD) (cirka 8 individer), 15 000;
- Säljledning (cirka 3 individer), 8 000;
- Produktchefer/utvecklingsledning (cirka 5 individer), 5 000;
- Övriga anställda, 500.

Privat investering

För att kunna delta i Incitamentsprogram 2019 krävs att deltagaren bidrar med en privat investering genom förvärv av Sparaktier. Aktierna ska förvärfas till marknadspris och med syftet att allokeras till Incitamentsprogram 2019 från och med 1 juli 2018 till och med den 31 december 2019. Det högsta antalet Sparaktier som deltagaren kan allokera till Incitamentsprogram 2019 motsvarar det högsta antalet Aktierätter en deltagare kan tilldelas enligt ovan. För varje Sparaktie som innehas inom ramen för Incitamentsprogram 2019 ges deltagaren en (1) rättighet till en Matchningsaktie, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla en (1) Matchningsaktie.

Villkor för att Aktierätten ska berättiga till en Matchningsaktie

Aktierätter kan utnyttjas tidigast efter utgången av Kvalifikationsperioden under förutsättning att följande villkor är uppfyllda:

- Deltagaren är anställd i koncernen och har varit det under Kvalifikationsperioden.
- Deltagaren har förvärvat Sparaktier motsvarande antalet Aktierätter deltagaren tilldelats. Har deltagaren förvärvat ett färre antal Sparaktier än antalet Aktierätter som denna tilldelats förfaller det antalet Aktierätter som inte motsvaras av Sparaktier utan att någon ersättning utgår.
- Deltagaren har behållit de Sparaktier som allokats till Incitamentsprogram 2019 under Kvalifikationsperioden.
- Att totalavkastningen (avkastning till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar under löptiden) på bolagets aktie under Kvalifikationsperioden överstiger noll (0) procent. Totalavkastningen ska basera sig på ett initialt aktievärde motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den närmaste perioden om 60 handelsdagar omedelbart före 1 januari 2019 och ett slutligt aktievärde motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den närmaste perioden om 60 handelsdagar omedelbart före 31 december 2021.

MV HES AB

- Att det inte har uppdagats någon omständighet under Kvalifikationsperioden som gör det oförsvarligt att överlåta Matchningsaktierna. Exempel på en sådan situation skulle kunna vara att bolagets aktiekurs är ett resultat av osunt, kortsiktigt risktagande, vilket resulterar i ett väsentligt försämrat resultat eller att annan väsentlig negativ omständighet uppdagas efter utgången av kvalifikationsperioden.
- Personer inom kategorin VD, ledningsgrupp och säljledning accepterar en minskning av tidigare avtalad bonusrätt enligt bolagets kortsiktiga incitamentsprogram genom att maximal kortsiktig bonus reduceras med 25 %. För övrig personal kvarstår tidigare beslutade bonusvillkor.

Deltagaren har rätt att påkalla omvandling av den villkorade Aktierätten under en period av 12 månader efter utgången av Kvalifikationsperioden. Om de villkorade Aktierätterna inte har utnyttjats under den tiden, upphör de att gälla utan att någon ersättning eller annan kompensation utgår till deltagaren.

Särskilt villkor

Förutsättning för att Incitamentsprogram 2019 ska genomföras är att minst 60 % av de medarbetare som ingår i kategorierna VD, Ledningsgrupp och Säljledning samt produktchefer/ utvecklingsledare skriftligen meddelat att de ansluter sig till Incitamentsprogram 2019 enligt ovannämnda villkor senast per den 31 december 2018. Erhåller bolaget en 60 % accept före 31 december 2018 ska detta meddelas till deltagarna i Incitamentsprogram 2019.

Övrigt

Styrelsen har rätt att omräkna det antal Matchningsaktier som deltagarna kan erhålla vid omvandling av en Aktierätt om bolaget genomför en fondemission, split, företrädesemission eller liknande åtgärder.

Bedömning och slutliga villkor

Styrelsen bemyndigas att besluta om de närmare villkoren för Incitamentsprogram 2019 baserat på de föreslagna principerna. I samband med den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Incitamentsprogram 2019 ska styrelsen även äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen bemyndigas också att göra ändringar i programmet, om så anses tillrådligt av styrelsen och förutsatt att programmet efter sådana ändringar ligger inom ramen för programmets sammanlagda totala antal aktier, totala antal aktier i förhållande till det totala antalet aktier i bolaget och högsta beräknade kostnad. Styrelsen äger även rätt att justera utformningen av bolagets säkringsåtgärder om det skulle visa sig tillrådligt för att säkra bolagets åtaganden på ett mer effektivt eller ändamålsenligt sätt.

Beskattning

Incitamentsprogram 2019 har utformats så att deltagarna normalt beskattas för förmånen av att erhålla aktier först det inkomstår då aktierna erhålls. Det skattepliktiga förmånsvärdet som uppkommer beräknas som senaste betalkurs den dag aktierna erhålls. Förmånsvärdet beskattas hos innehavarna som inkomst av tjänst innebärande att, sociala avgifter kommer att debiteras arbetsgivaren.

Utarbetning av förslaget

Incitamentsprogram 2019 har utarbetats av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare. Incitamentsprogram 2019 har behandlats av styrelsen vid sammanträden under 2018.

Handwritten signatures: MV, Hög, AB

Säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Incitamentsprogrammet 2019 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Matchningsaktier i enlighet med Incitamentsprogrammet 2019. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara, och föreslår därför att årsstämman som huvudalternativ, beslutar om riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagarna i Incitamentsprogrammet 2019 i enlighet med rubriken "Förslag till säkringsåtgärder" nedan. Styrelsen ska dock tillse att bolaget inte kan komma att inneha mer än 10 % av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid utnyttjande av de föreslagna säkringsåtgärderna.

Kostnader för programmet och effekter på viktiga nyckeltal

Styrelsen har låtit genomföra preliminära kostnadsberäkningar för Incitamentsprogram 2019 inklusive säkringsåtgärder som baseras på en initial aktiekurs om 7 kronor, med en årlig tillväxt i aktiepris på 20%, och att samtliga anställda accepterar förslaget och ingen av deltagarna lämnar bolaget under Kvalifikationsperioden.

Kostnaden för programmet enligt ovan antaganden är totalt 1,1 MSEK i form av sociala avgifter, exklusive administrationskostnader. För varje krona aktiepriset ökar från den antagna initiala kursen på 7 kr, och 20% årlig tillväxt, ökar den beräknade årliga kostnaden med 0,1 MSEK. Anskaffningskostnaden för aktierna uppgår till 0,2 MSEK.

Den högsta kostnaden för Incitamentsprogram 2019 som kan belasta resultaträkningen, exklusive administrationskostnader, är 2,9 MSEK, i form av sociala avgifter. (detta förutsätter en kursutveckling på 5 gånger antagen starkurs på 7 SEK, redan under 2019!) Den maximala kostnadsreduktionen till följd av bonusavståendet är 1,3 MSEK.

Den förväntade genomsnittliga årliga kostnaden (i form av sociala kostnader) i resultaträkningen för Incitamentsprogram 2019 motsvarar cirka 0,7 % av bolagets totala personalkostnader.

Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Guideline Geos nyckeltal.

Utspädning

Vid maximal tilldelning av aktier enligt Incitamentsprogram 2019 och förutsatt att säkringsåtgärder enligt punkterna (b)-(d) nedan under rubriken "Förslag till säkringsåtgärder" beslutas av årsstämman kommer 200 000 stamaktier att tilldelas deltagare enligt Incitamentsprogrammet, innebärandes en utspädning om cirka 1,7 % av aktiekapitalet och rösterna i bolaget.

Förslag till säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Incitamentsprogram 2019 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt föreslår styrelsen att leverans av Matchningsaktier i enlighet med Incitamentsprogram 2019 i första hand säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier enligt nedan.

Samtliga beslut under denna punkt föreslås vara villkorade av varandra samt av att stämman beslutar att anta Incitamentsprogram 2019 och föreslås därför antas gemensamt.

Styrelsen föreslår att styrelsen och VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i nedanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Handwritten signatures: MV, Hes, m, #3

a) Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen förslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen § 5 innebärande att ett nytt aktieslag, C-aktier, införs. C-aktier ska inte berättiga till vinstutdelning och medför begränsad rätt till bolagets tillgångar vid bolagets upplösning motsvarande aktiens kvotvärde. C-aktier ska, på styrelsens begäran, kunna omvandlas till stamaktier. Sedvanlig bestämmelse om primär respektive subsidiär företrädesrätt vid kontantemission ska även gälla för C-aktier.

Nuvarande lydelse av § 5:

Antal aktier skall vara lägst 7 500 000 och högst 30 000 000.

Föreslagen ny lydelse av § 5:

Antal aktier skall vara lägst 7 500 000 och högst 30 000 000.

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

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

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktier eller efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier.

För det fall beslut fattas av styrelsen ska beslutet avse samtliga C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligt 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.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslutet motta lösen för aktien eller, där Bolagsverkets 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 stamaktie. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier eller C-aktier som ska betalas kontant eller genom kvittning ska ägare av stamaktier eller C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren innehar (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 innehar och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att emittera aktier endast stamaktier eller C-aktier som ska betalas kontant eller genom kvittning, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att emittera teckningsoptioner eller konvertibler som ska betalas kontant eller genom kvittning ska vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt äga motsvarande tillämpning.

Vad som föreskrivs ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst

MV HOS MW A3

aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. C-aktier berättigar inte till fondaktier vid fondemission. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

b) Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden intill årsstämman 2019, vid ett eller flera tillfällen, att besluta om en riktad emission av C-aktier. I övrigt ska följande villkor gälla:

- Antalet aktier som får emitteras får uppgå till högst 200 000 C-aktier, innebärande en ökning av bolagets aktiekapital med högst 200 000 kronor.
- Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma en i förväg vidtalad extern part. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till anställda i enlighet med Incitamentsprogrammet.
- För varje ny aktie ska ett belopp som motsvarar aktiernas kvotvärde om en (1) krona erläggas.
- De nya aktierna ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § (inlösenförbehåll) aktiebolagslagen.

c) Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2019, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av högst 200 000 C-aktier. I övrigt ska följande villkor gälla:

- 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.
- Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.

Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av aktier i enlighet med Incitamentsprogrammet.

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

d) Överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna C-aktier i enlighet med punkten ovan avseende återköp kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas till deltagarna i Incitamentsprogram 2019 i enlighet med beslutade villkor. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 200 000 stamaktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med Incitamentsprogram 2019s villkor. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av årsstämman enligt förslaget ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

MV Hys m
A3