

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Qliro Group AB (publ), org. nr 556035-6940, den 8 maj 2017, Hotel Rival i Stockholm.

Tid: 15.00-16.15

Närvarande: Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster.

Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande Lars-Johan Jarnheimer, styrelseledamöterna Lorenzo Grabau, Daniel Mytnik, Caren Genthner-Kappesz och Peter Sjunnesson, samt de föreslagna nya ledamöterna Christoffer Häggblom, Erika Söderberg Johnson och Jessica Thorell, verkställande direktören Marcus Lindqvist, finanschef Mathias Pedersen samt den huvudansvarige revisorn Cronie Wallquist.

§ 1

Årsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Lars-Johan Jarnheimer öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna samt höll ett anförande om Qliro Groups utveckling och implementering av Qliro Groups reviderade strategiska inriktning under det senaste året.

§ 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, advokaten Wilhelm Lüning till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att Anatoliy Sakhatskiy utsetts att vara sekreterare vid årsstämman, att stämman tolkades simultant, att en ljudupptagning för internt bruk gjordes för att underlätta upprättande av protokollet från dagens stämma samt att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

Stämman beslutade att aktieägare som inte hade anmält sig till stämman, inbjudna gäster, representanter för media och andra personer som inte var aktieägare var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

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

Ordföranden informerade om att ett antal aktieägare lämnat särskilda instruktioner för röstning, att röstinstruktioner fanns tillgängliga om någon aktieägare önskade ta del av dem samt att röstinstruktionerna kommer framgå i protokollet endast om de skulle få betydelse för stämmans beslut.

SR

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman godkände förslaget till dagordning i Bilaga 2 som hade varit infört i kallelsen.

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

Årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2016 samt styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

§ 5

Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 5)

Stämman valde Johan Nilke, ombud för Öhman fonder, och Stefan Roos, ombud för Origo Quest, att, tillsammans med ordföranden, justera dagens protokoll.

§ 6

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

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

Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Anförande av styrelsens ordförande (dagordningens punkt 7)

Lars-Johan Jarnheimer höll anförande om styrelsens arbete under det gångna året och kommenterade styrelsens förslag till beslut vid stämman.

§ 8

Anförande av den verkställande direktören (dagordningens punkt 8)

Marcus Lindqvist höll anförande om verksamheten och utvecklingen i Qliro Group och bolagets dotterbolag under 2016 och det första kvartalet 2017.

§ 9

Framläggande av moderbolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 9)

Ordföranden konstaterade att årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen för 2016 var framlagd.

Cronie Wallquist, huvudansvarig revisor, KPMG, redogjorde för arbetet med revisionen och kommenterade revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen för 2016.

Sedan ordföranden hade förklarat ordet fritt ställde en aktieägare en fråga om dokumentation för revisionen och arkivering av underlag avseende tidigare bolagsstämmobeslut med mera. Frågan besvarades av Cronie Wallquist och Lars-Johan Jarnheimer. *m* *↑* *SR*

§ 10

Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (dagordningens punkt 10)

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för 2016 och balansräkning per den 31 december 2016 för moderbolaget och koncernen.

§ 11

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

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till resultatdisposition enligt årsredovisningen.

Stämman beslutade att överkursfond, balanserade vinstmedel och årets resultat skulle föras över i ny räkning.

§ 12

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

Stämman beviljade styrelsen och de verkställande direktörerna ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för 2016.

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

§ 13

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Lars-Johan Jarnheimer presenterade valberedningens förslag.

Stämman beslutade att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sju ledamöter.

§ 14

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

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag avseende styrelse- och revisorsarvode, vilket var att arvode för tiden intill nästa årsstämma föreslås utgå med totalt 3 071 000 kronor (varav 451 000 kronor för arbetet i styrelsens utskott) att fördelas enligt följande:

- 670 000 kronor till styrelsens ordförande och 325 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna,
- 150 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 75 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna, samt
- 75 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 38 000 kronor till var och en av de övriga två ledamöterna.

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkända fakturor. *m SR*

§ 15

Val av styrelseledamöter (dagordningens punkt 15(a)-(g))

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

Stämman röstade om val av var och en av de föreslagna styrelseledamöterna under punkterna 15(a)-(g) och i enlighet med valberedningens förslag beslutade stämman om omval av styrelseledamöterna Caren Genthner-Kappesz, Lars-Johan Jarnheimer, Daniel Mytnik och Peter Sjunnesson samt nyval av Christoffer Häggblom, Erika Söderberg Johnson och Jessica Thorell till nya styrelseledamöter.

§ 16

Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 16)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Lars-Johan Jarnheimer till styrelseordförande.

§ 17

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

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och beslutade att omvälja KPMG som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2018.

Ordföranden lämnade upplysningar om att KPMG hade informerat att Mårten Asplund kommer att ersätta nuvarande huvudansvarig revisor Cronie Wallquist som huvudansvarig revisor.

§ 18

Godkännande av ordning för valberedningen (dagordningens punkt 18)

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

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag i Bilaga 3 om ordning för valberedningen.

§ 19

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

Ersättningsutskottets ordförande Daniel Mytnik presenterade styrelsens förslag till beslut om (i) riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, (ii) prestationsaktieprogram, och (iii) syntetiskt köptionsprogram i Qliro Financial Services.

En aktieägare ställde en fråga om deltagandet och utfallet i tidigare års långsiktiga, aktiebaserade incitamentsprogram. Frågan besvarades av Daniel Mytnik.

Ordföranden noterade att revisorn lämnat ett yttrande över att de riktlinjer som tidigare årsstämmor beslutat om hade följts av bolaget.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 4 om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. *m JN SE*

§ 20

Beslut om att anta ett prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Qliro Group (dagordningens punkt 20)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 5, om att anta ett prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelanställda i Qliro Group.

§ 21

Beslut om att anta ett syntetiskt köptionsprogram för VD och andra nyckelpersoner i Qliro Financial Services (dagordningens punkt 21)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 6, om att anta ett syntetiskt köptionsprogram för VD och andra nyckelpersoner i Qliro Financial Services.

§ 22

Säkringsåtgärder i anledning av de långsiktiga incitamentsprogrammen enligt dagordningens punkter 20 och 21 (dagordningens punkt 22(a)-(c))

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut avseende säkringsåtgärder i anledning av de långsiktiga incitamentsprogrammen enligt dagordningens punkter 20 och 21.

Stämman beslutade, med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna, i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 7, om att (a) bemyndiga styrelsen att besluta om riktad nyemission av C-aktier, (b) bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier och (c) överlåta egna stamaktier för tilldelning enligt incitamentsprogrammen.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg hade lämnat särskilda instruktioner för röstning.

§ 23

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna stamaktier (dagordningens punkt 23)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna stamaktier.

Stämman beslutade, med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna, i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 8 om att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna stamaktier.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet.

§ 24

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 24)

Lars-Johan Jarnheimer tackade de avgående styrelseledamöterna Patrick Andersen, Lorenzo Grabau och David Kelly, samt huvudansvarige revisorn Cronie Wallquist för deras insatser för bolaget.

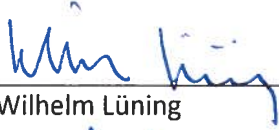
Ordföranden förklarade årsstämman avslutad. *m n sr*

Vid protokollet:

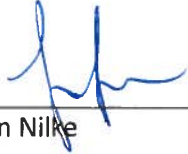


Anatoliy Sakhatskiy

Justeras:



Wilhelm Lüning



Johan Nilke



Stefan Roos

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av styrelsens ordförande.
8. Anförande av den verkställande direktören.
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
10. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
12. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
14. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
15. Val av styrelseledamöter:
 - (a) Caren Genthner-Kappesz (omval, valberedningens förslag).
 - (b) Lars-Johan Jarnheimer (omval, valberedningens förslag).
 - (c) Daniel Mytnik (omval, valberedningens förslag).
 - (d) Peter Sjunnesson (omval, valberedningens förslag).
 - (e) Christoffer Häggblom (nyval, valberedningens förslag).
 - (f) Erika Söderberg Johnson (nyval, valberedningens förslag).
 - (g) Jessica Thorell (nyval, valberedningens förslag).
16. Val av styrelseordförande.
17. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
18. Godkännande av ordning för valberedningen.
19. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
20. Beslut om att anta ett prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Qliro Group.
21. Beslut om att anta ett syntetiskt köptionsprogram för VD och andra nyckelpersoner i Qliro Financial Services.
22. Säkringsåtgärder i anledning av de långsiktiga incitamentsprogrammen enligt punkterna 20 och 21 innefattande beslut om att:
 - (a) bemyndiga styrelsen att besluta om riktad nyemission av C-aktier,
 - (b) bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier, och
 - (c) överlåta egna stamaktier för tilldelning enligt incitamentsprogrammen.
23. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna stamaktier.
24. Årsstämmans avslutande.

Godkännande av ordning för valberedningen (dagordningens punkt 18)

Valberedningen föreslår att arbetet inför årsstämman 2018 med att ta fram förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor ska utses, och arvode för dessa, stämмоordförande samt ordning för valberedningen ska utföras av en valberedning.

Valberedningen kommer att bildas under september 2017 efter samråd med de, per den 31 augusti 2017, största aktieägarna i bolaget. Valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter utsedda av de största aktieägarna i bolaget som önskat utse en ledamot. Styrelsens ordförande ska vara ledamot i valberedningen och ansvara för att sammankalla valberedningen. Valberedningen kommer att utse sin ordförande vid sitt första möte.

Valberedningen utses för en mandattid från att den bildas fram till dess att nästa valberedning bildas. Om en ledamot avgår i förtid så kan valberedningen välja att utse en ny ledamot. Förutsatt att den aktieägare som utsett den ledamot som avgått fortfarande är en av de största aktieägarna i bolaget ska aktieägaren tillfrågas att utse en ny ledamot. Om denna aktieägare avstår från att utse en ledamot kan valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning. Om ägarstrukturen i bolaget förändras kan valberedningen välja att ändra sin sammansättning så att valberedningen på ett lämpligt sätt speglar ägarbilden i bolaget. Även om det sker förändringar i bolagets ägarstruktur behöver inga ändringar göras i valberedningens sammansättning vid mindre förändringar eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämman 2018 om det inte är motiverat till följd av särskilda omständigheter.

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

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 19)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Qliro Group-koncernen samt styrelseledamöter i moderbolaget, i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Riktlinjer för ersättning

Qliro Group ska eftersträva att erbjuda en totalersättning som gör det möjligt för koncernen att attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara internationella företag, främst nordiska företag verksamma inom e-handel och detaljhandel med konsumentnära varumärken och produkter samt nordiska kreditmarknadsbolag inom konsumentkreditgivning och betalningslösningar.

Ersättning till ledande befattningshavare i Qliro Group ska både på kort och lång sikt baseras på den enskildes prestation och ansvar samt resultatet i Qliro Group och dess dotterbolag samt sammanlänka de ledande befattningshavarnas intressen och belöning med aktieägarnas. Därför ska de ledande befattningshavarna få ersättning enligt principen belöning efter prestation och uppmuntras att bygga upp ett, i förhållande till sin privatekonomi, betydande personligt aktieäggande i Qliro Group.

Ersättning till ledande befattningshavare ska bestå av:

- fast lön,
- kortsiktig kontant rörlig ersättning,
- möjlighet att delta i långsiktiga incitamentsprogram, samt
- pension och övriga förmåner.

Fast lön

De ledande befattningshavarnas fasta lön revideras årligen och ska vara konkurrenskraftig samt baseras på den enskildes kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

De ledande befattningshavarnas kortsiktiga kontanta rörliga ersättning ska baseras på hur väl fastställda mål för deras respektive ansvarsområden samt för Qliro Group och dess dotterbolag har uppfyllts. Utfallet ska kopplas till mätbara mål (kvalitativa, kvantitativa, allmänna och individuella). Målen inom de ledande befattningshavarnas respektive ansvarsområde syftar till att främja Qliro Groups utveckling både på kort och lång sikt. Rörlig kontant ersättning kan uppgå till högst 100 procent av den ledande befattningshavarens fasta årslön. Styrelsen kan komma att besluta att en del av de ledande befattningshavarnas rörliga kontanta ersättning ska investeras i aktier eller aktiekursrelaterade instrument i Qliro Group.

Långsiktiga incitamentsprogram ska innefatta en egen investering och vara kopplade till vissa förutbestämda värdeskapande och/eller aktie- eller aktiekursrelaterade prestationsmål och ska utformas så att de säkerställer ett långsiktigt engagemang för värdetillväxten i Qliro Group och/eller dess dotterbolag samt sammanlänkar de ledande befattningshavarnas intressen och belöning med aktieägarnas genom att deltagarnas ersättning betalas i form av aktier.

För ledande befattningshavare som omfattas av de ersättningsregler som gäller för kreditmarknadsbolag är utbetalning av en del av den rörliga ersättningen uppskjuten och kan uppgå till ett högsta belopp i enlighet med gällande regelverk för kreditmarknadsbolag och styrelsen har

infört restriktioner för deras rörliga ersättning genom att göra utbetalningen villkorad av att den prestation som ersättningen var baserad på har visat sig hållbar över tid.

Pension och övriga förmåner

Pensionsutfästelserna tryggas genom premieinbetalningar till försäkringsbolag. Pensionsåldern är i normalfallet 65 år.

Övriga förmåner ska vara sedvanliga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter som till exempel företagsbil, företagshälsovård och sjukvårdsförsäkring.

Uppsägning och avgångsvederlag

Den maximala uppsägningstiden i de ledande befattningshavarnas kontrakt är generellt tolv månader, och i undantagsfall arton månader, under vilken tid lön kommer att utgå.

Ersättning till styrelseledamöter

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen äger, om den finner att särskilda skäl föreligger i ett enskilt fall, frångå riktlinjerna. Om styrelsen frångår riktlinjerna ska styrelsen redovisa skälen för detta vid närmast följande årsstämma.

Antagande av ett prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Qliro Group (dagordningens punkt 20)

Förslag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett långsiktigt prestationsaktieprogram ("PSP 2017") för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i moderbolaget och Qliro Groups dotterbolag/segment (d.v.s. CDON.com, Gymgrossisten, Nelly, Lekmer, och Qliro Financial Services). PSP 2017 har en liknande struktur som de långsiktiga incitamentsprogram som årsstämmorna 2011-2016 beslutade om. VD och övriga nyckelpersoner i Qliro Financial Services kommer även att erbjudas att investera i syntetiska köpoptioner, se punkt 21.

Motiven för förslaget

Syftet med PSP 2017 är att skapa förutsättningar för att rekrytera och behålla kompetent personal i koncernen.

PSP 2017 har utarbetats med utgångspunkt i att styrelsen eftersträvar att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Qliro Group är aktieägare. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagandet av PSP 2017 kommer att få en positiv effekt på Qliro Groups framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktig för både Qliro Group och dess aktieägare.

Deltagare

PSP 2017 föreslås omfatta sammanlagt cirka 30 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Qliro Group.

Generella villkor

Under förutsättning att vissa mål- och prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2017-31 mars 2020 ("**Mätperioden**") har uppfyllts, berättigar varje aktierätt deltagaren att vederlagsfritt tilldelas en stamaktie i bolaget. Rätten att slutligen erhålla aktier är även villkorad av att deltagaren har behållit Sparaktierna (se definition nedan) samt, med vissa undantag, är anställd i Qliro Group-koncernen under hela intjänandeperioden som löper till Qliro Groups delårsrapport för perioden januari – mars 2020 har offentliggjorts.

Vidare ska följande villkor gälla för aktierätterna:

- Tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman 2017.
- Kan inte överlåtas eller pantsättas.
- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.
- Tilldelning av aktier sker efter offentliggörandet av Qliro Groups delårsrapport för perioden januari – mars 2020.

Personlig investering och fördelning

För att kunna delta i PSP 2017 krävs att de anställda gör en personlig investering i Qliro Group-aktier ("**Sparaktier**"). Sparaktierna kan antingen vara Qliro Group-aktier som deltagaren redan äger, och som inte redan används i pågående incitamentsprogram, eller köpas på marknaden i anslutning till anmälan om att delta i PSP 2017. Om deltagaren har insiderinformation och han/hon därför är förhindrad att förvärva Qliro Group-aktier i anslutning till anmälan om att delta i PSP 2017, så ska Sparaktierna förvärfvas så snart som möjligt, men innan nästa årsstämma.

PSP 2017 föreslås omfatta högst 354 500 Sparaktier som ger en tilldelning av sammanlagt högst 2 897 000 aktierätter, varav 354 500 målbaserade aktierätter och 2 542 500 prestationsbaserade aktierätter. PSP 2017 kommer i allt väsentligt att omfatta högst följande antal Sparaktier och aktierätter för de olika kategorierna av deltagare:

- verkställande direktören för moderbolaget kan allokera högst 39 000 Sparaktier. Varje Sparaktie ger verkställande direktören rätt att erhålla 1 målbaserad aktierätt av Serie A samt 9

- prestationsbaserade aktierätter av Serie B, totalt 10 aktierätter för varje Sparaktie,
- CFO för moderbolaget kan allokera högst 27 500 Sparaktier. Varje Sparaktie ger CFO rätt att erhålla 1 målbaserad aktierätt av Serie A samt 9 prestationsbaserade aktierätter av Serie B, totalt 10 aktierätter för varje Sparaktie,
 - kategori 2: cirka 5 anställda (ledande befattningshavare i moderbolaget och de verkställande direktörerna i Qliro Groups segment/dotterbolag som driver internetbutiker) kan allokera högst 18 000 Sparaktier var. Varje Sparaktie ger dessa anställda rätt att erhålla 1 målbaserad aktierätt av Serie A samt 7 prestationsbaserade aktierätter av Serie B, totalt 8 aktierätter för varje Sparaktie,
 - kategori 3: cirka 14 anställda i moderbolagets segment/dotterbolag som driver internetbutiker kan allokera högst 9 000 Sparaktier var. Varje Sparaktie ger dessa anställda rätt att erhålla 1 målbaserad aktierätt av Serie A samt 7 prestationsbaserade aktierätter av Serie B, totalt 8 aktierätter för varje Sparaktie,
 - kategori 4: cirka 6 anställda i moderbolaget kan allokera högst 7 000 Sparaktier var. Varje Sparaktie ger dessa anställda rätt att erhålla 1 målbaserad aktierätt av Serie A samt 6 prestationsbaserade aktierätter av Serie B, totalt 7 aktierätter för varje Sparaktie, och
 - kategori 5: cirka 4 anställda (verkställande direktören och andra nyckelpersoner i segmentet/dotterbolaget som erbjuder finansiella tjänster, Qliro Financial Services), kan allokera högst 7 500 Sparaktier var. Varje Sparaktie ger dessa anställda rätt att erhålla 1 målbaserad aktierätt av Serie A samt 6 prestationsbaserade aktierätter av Serie B, totalt 7 aktierätter för varje Sparaktie.

Prestationsvillkor

Aktierätterna är indelade i Serie A (målbaserade aktierätter) samt Serie B (prestationsbaserade aktierätter). Det antal aktierätter som deltagaren kommer att tilldelas med stöd av aktierätterna beror dels på vilken kategori som deltagaren tillhör (se ovan) dels på uppfyllandet av följande mål- och prestationsbaserade villkor:

Serie A Totalavkastningen (TSR) på stamaktien i Qliro Group under Mätperioden ska överstiga 0 procent för att uppnå entry-nivån.

Serie B Den genomsnittliga årliga totalavkastningen (TSR) på stamaktien i Qliro Group under Mätperioden ska vara 10 procent för att uppnå entry-nivån och 20 procent eller mer för att uppnå stretch-nivån.

För Serie A kommer samtliga aktierätter (100 procent) ge rätt till tilldelning om entry-nivån uppnås.

För Serie B kommer 20 procent av aktierätter ge rätt till tilldelning om entry-nivån uppnås, samtliga aktierätter (100 procent) ge rätt till tilldelning om stretch-nivån uppnås samt en linjär ökning att göras för värden mellan entry- och stretch-nivån avseende antalet aktierätter som ger rätt till tilldelning.

Om entry-nivån inte uppnås för en viss serie så förfaller alla aktierätter i den aktuella serien.

Styrelsen avser att presentera utfallet av PSP 2017 i årsredovisningen för 2020.

Utformning och hantering

PSP 2017 har utarbetats av styrelsens ersättningsutskott tillsammans med externa rådgivare och har fastställts av styrelsen.

Styrelsen, eller ersättningsutskottet, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av PSP 2017, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla marknadsförutsättningar eller för att följa tillämpliga regler, som exempel regler om ersättning i kreditmarknadsbolag och närstående företagsgrupper. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar, innefattande bl.a. rätt att besluta om en reducerad tilldelning

av aktier, om det sker betydande förändringar i Qliro Group eller på marknaden som enligt styrelsens bedömning skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning av aktier enligt PSP 2017 inte längre är ändamålsenliga.

Tillkommande personer i ledningsgruppen och/eller nyckelpersoner som ännu inte påbörjat sin anställning när anmälan om att delta i PSP 2017 senast ska ske, kan, villkorat av att anställningen påbörjas under 2017, komma att erbjudas att delta i PSP 2017 om styrelsen anser att det är förenligt med motiven för att införa PSP 2017.

PSP 2017; omfattning och kostnader

PSP 2017 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att aktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad på balansräkningen över intjänandeperioden. Baserat på antaganden om en aktiekurs om 12,75 kronor (stängningskursen för Qliro Groups stamaktie den 30 mars 2017) vid tilldelningstillfället, ett maximalt deltagande, en årlig personalomsättning om 10 procent och ett genomsnittligt uppfyllande av prestationsvillkoren om 30 procent, beräknas den totala kostnaden för PSP 2017 exklusive sociala avgifter uppgå till cirka 8,2 miljoner kronor. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2017 - 2020.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer också att kostnadsföras som en personalkostnad på balansräkningen genom löpande avsättningar. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 1,9 miljoner kronor med ovan beskrivna antaganden, en nivå på de sociala avgifterna om 31,42 procent och en årlig kursutveckling om 15 procent på Qliro Group-aktien under intjänandeperioden.

Omräkning av slutlig tilldelning av antalet aktier till deltagarna ska ske i händelse av mellanliggande fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Den högsta vinsten (taket) för varje aktierätt är 45 kronor för samtliga deltagare, med undantag för verkställande direktören och övriga deltagare anställda i Qliro Financial Services för vilka taket är 17,80 kronor. Om värdet på Qliro Group-aktien, när aktierätten ger rätt till tilldelning, överstiger deltagarens takbelopp, kommer det antal aktier varje aktierätt berättigar deltagaren att tilldelas minskas i motsvarande grad.

Den maximala utspädningen uppgår till högst 2 procent vad gäller utestående aktier och röster och 0,6 procent vad gäller de beräknade kostnaderna för PSP 2017 enligt IFRS 2 i förhållande till Qliro Groups börsvärde.

Förutsatt att maximal vinst per aktierätt uppnås, att deltagarna behållit hela den privata investeringen samt ett 100-procentigt uppfyllande av prestationsvillkoren, uppgår den maximala kostnaden för PSP till cirka 11,1 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 39,6 miljoner kronor.

Effekter på viktiga nyckeltal

Kostnaderna och utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Qliro Groups nyckeltal.

Den årliga kostnaden för PSP 2017 inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 3,5 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 508,2 miljoner kronor för 2016.

Säkringsåtgärder och leverans av aktier i enlighet med PSP 2017

Styrelsen har övervägt två alternativ för att leverera Qliro Group-aktier till deltagarna i enlighet med villkoren för PSP 2017; antingen att Qliro Group (i) vederlagsfritt överlåter egna stamaktier som innehas av bolaget eller (ii) ingår avtal med en bank som i eget namn ska kunna förvärva och överlåta Qliro Group-aktier. Styrelsen förordar det första alternativet, men om årsstämman inte godkänner den föreslagna nyemissionen och återköpet av C-aktier samt överlåtelsen av egna stamaktier enligt punkt

22 (a)-(c), kan styrelsen komma att ingå ett säkringsarrangemang med en tredje part för att säkerställa Qliro Groups skyldighet att leverera aktier enligt PSP 2017.

Oavsett vald säkringsåtgärd kommer kostnaden för PSP 2017 att belasta resultatet under intjänandeperioden.

Övriga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram i Qliro Group

En beskrivning av bolagets övriga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram finns i årsredovisningen för 2016, not 24, samt på bolagets webbplats www.qlirogroup.com.

Antagande av ett syntetiskt köptionsprogram för verkställande direktören och nyckelanställda i Qliro Financial Services (dagordningens punkt 21)

Förslag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett syntetiskt köptionsprogram för verkställande direktören och övriga nyckelpersoner i Qliro Groups dotterbolag/segment som erbjuder finansiella tjänster, Qliro Financial Services, relaterat till värdeutvecklingen i Qliro Financial Services ("QOP 2017"). VD och vissa andra nyckelpersoner i Qliro Financial Services kommer även att erbjudas att investera i PSP 2017, se punkt 20.

Motiven för förslaget

QOP 2017 förväntas medföra ett ökat engagemang och motivation för verkställande direktören och övriga nyckelpersoner i Qliro Financial Services genom att de erbjuds att göra en investering, på marknadsmässiga villkor, i syntetiska köptioner som är kopplade direkt till den långsiktiga värdetillväxten i Qliro Financial Services. Qliro Groups styrelse anser att QOP 2017 kommer att bidra till ökat aktieägarvärde och bidra till att förbättra möjligheterna att rekrytera, motivera och behålla duktiga medarbetare i Qliro Financial Services, även i beaktande av regelverken för ersättning i kreditmarknadsbolag.

QOP 2017; struktur, deltagare och reglering

Verkställande direktören och övriga nyckelpersoner (cirka 25 personer) som arbetar i Qliro Financial Services kommer att erbjudas att delta i QOP 2017.

Värdet på de utställda syntetiska köptionerna ska kunna uppgå till högst cirka 2 procent av värdet på Qliro Financial Services. Värdet på Qliro Financial Services kommer att fastställas genom en värdering i samband med anmälan (efter årsstämman 2017) och vid slutdagen (tre år efter programmet startade eller när Qliro Group avyttrar Qliro Financial Services) av ett oberoende värderingsinstitut, genom att tillämpa allmänt accepterade värderingsmodeller.

Reglering av det belopp som optionsinnehavarna har rätt att erhålla, i enlighet med villkoren för QOP 2017, föreslås ske i Qliro Group-stamaktier. Styrelsen har övervägt två alternativ för att leverera Qliro Group-aktier till deltagarna; antingen att Qliro Group (i) överlåter egna stamaktier som innehas av bolaget eller (ii) ingår avtal med en bank som i eget namn ska kunna förvärva och överlåta Qliro Group-aktier. Styrelsen förordar det första alternativet, men om årsstämman inte godkänner den föreslagna nyemissionen och återköpet av C-aktier samt överlåtelsen av egna stamaktier enligt punkt 22 (a)-(c), kan styrelsen komma att ingå ett säkringsarrangemang med en tredje part för att säkerställa Qliro Groups skyldighet att leverera aktier under QOP 2017 i enlighet med villkoren i de avtal som kommer att träffas mellan Qliro Group och de anställda, eller lösa de syntetiska köptionerna kontant, i enlighet med QOP 2017.

Huvudsakliga villkor för de syntetiska köptionerna

För att kunna genomföra QOP 2017 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om följande huvudsakliga villkor.

Deltagare i QOP 2017 ska efter årsstämman 2017 anmäla sig till programmet och förvärva syntetiska köptioner till marknadsvärde ("**Startdagen**"). Marknadsvärdet ska beräknas av ett oberoende värderingsinstitut, med tillämpning av en på marknaden standardmodell för värdering av optioner (Black-Scholes).

Tilldelning av syntetiska köptioner görs av styrelsen, eller ersättningsutskottet, i enlighet med de

principer som årsstämman 2017 fastställt och ska baseras på de anställdas kompetens, ansvarsområde och vilken investeringskategori som den anställde tillhör. De anställda förväntas att kunna investera totalt högst 2,2 miljoner kronor i QOP 2017. Deltagarna kan förvärva syntetiska köpoptioner till ett belopp som motsvarar mellan 2-16 procent av den totala investeringen i QOP 2017 (beroende på vilken, så kallad, investeringskategori som deltagaren i QOP 2017 ingår i).

Utfärdande av syntetiska köpoptioner ska ske genom att avtal ingås mellan Qliro Group och den anställde, i huvudsak på följande villkor:

- De syntetiska köpoptionerna kan utnyttjas tre år efter att de utfärdades samt i det fall Qliro Group avyttrar Qliro Financial Services ("**Slutdagen**"). Om Qliro Group avyttrar Qliro Financial Services innan årsstämman 2018 ska dock Qliro Group ha rätt att förvärva de syntetiska köpoptionerna till marknadsvärde beräknat enligt Black-Scholes-modellen.
- En (1) syntetisk köpoption ger innehavaren rätt att från Qliro Group få ett belopp som ska beräknas baserat på värdeutvecklingen i Qliro Financial Services, förutsatt att det fastställda värdet på Qliro Financial Services vid Slutdagen är minst 152 procent av det fastställda värdet vid Startdagen (lösenpriset).
- Betalning till deltagarna av detta belopp kommer, i enlighet med villkoren för de syntetiska köpoptionerna, med vissa undantag, ske genom att Qliro Group överlåter egna stamaktier till deltagarna. Antalet stamaktier som överläts till deltagarna ska baseras på en beräknad aktiekurs för Qliro Groups stamaktie (beräknat som genomsnittet av den för varje handelsdag framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för Qliro Group-stamaktien på Nasdaq Stockholm under 10 handelsdagar med start första handelsdagen efter att Qliro Group offentliggör sin första delårsrapport efter Slutdagen).
- De syntetiska köpoptioner som kan ges ut under QOP 2017 ska vara fritt överlåtbara, men föremål för en rätt för Qliro Group att förvärva syntetiska köpoptionerna till marknadsvärdet beräknat enligt Black-Scholes-modellen.
- QOP 2017 kommer inte medföra att antalet aktier i Qliro Financial Services ändras.

Styrelsen avser att presentera utfallet av QOP 2017 senast i årsredovisningen för 2020.

Omfattning och kostnader för QOP 2017

De syntetiska köpoptionerna överläts till deltagarna till marknadspris. Därför uppkommer inga initiala kostnader för Qliro Group till följd av QOP 2017.

Den framtida kostnaden eller intäkten för Qliro Group hänförlig till utställda syntetiska köpoptioner i QOP 2017 beror på värdeutvecklingen i Qliro Financial Services. Om värdet på Qliro Financial Services vid Slutdagen understiger 152 procent av värdet vid Startdagen är de syntetiska köpoptionerna värdelösa och inbetalda optionspremier blir en intäkt för Qliro Group. Om värdet på Qliro Financial Services vid Slutdagen överstiger 152 procent av värdet vid Startdagen har de syntetiska köpoptionerna ett värde. Det sammanlagda värdet av utställda syntetiska köpoptioner vid Slutdagen kan uppgå till högst cirka 2,0 procent av skillnaden mellan det fastställda värdet för Qliro Financial Services vid Slutdagen och 152 procent av värdet vid Startdagen, dock är den totala vinsten (för deltagarna i QOP 2017) begränsad till ett värde på Qliro Financial Services vid Slutdagen som är fem gånger högre än värdet på Startdagen.

Den administrativa kostnaden för såringsåtgärderna för att leverera Qliro Group-stamaktier till ett värde motsvarande skillnaden mellan det fastställda värdet för Qliro Financial Services vid Slutdagen och 152 procent av värdet vid Startdagen, med avdrag för den optionspremie som deltagarna har

betalat, kommer att bli Qliro Groups totala kostnad. Eventuell reglering till innehavarna sker under 2020, eller när Qliro Group avyttrar Qliro Financial Services. Den maximala utspädningen av utestående aktier och röster i Qliro Group till följd av QOP 2017 uppgår till högst en (1) procent.

Hantering av QOP 2017 och detaljerade villkor för de syntetiska köptionerna

QOP 2017 har utarbetats av styrelsens ersättningsutskott tillsammans med externa rådgivare och har fastställts av styrelsen.

Styrelsen, eller ersättningsutskottet, ska besluta om vilka personer som ska ha rätt att förvärva syntetiska köptioner samt om det närmare innehållet i de optionsavtal som ska ingås med deltagarna. Styrelsen, eller ersättningsutskottet, ska även ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av QOP 2017 inom ramen för de huvudsakliga villkor och riktlinjer som årsstämman 2017 beslutat om.

Säkringsåtgärder i anledning av incitamentsprogrammen (punkt 22)

Styrelsen föreslår följande åtgärder för att leverera Qliro Group-aktier till deltagarna i PSP 2017 och QOP 2017:

Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av C-aktier (punkt 22(a))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 9 100 000 kronor genom nyemission av högst 4 550 000 C-aktier. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av Nordea Bank AB (publ) till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde om 2 kronor.

Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa leverans av stamaktier till deltagare i PSP och QOP.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av C-aktier (punkt 22(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett återköpserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och omfattar samtliga utestående C-aktier. Återköp ska ske till ett pris motsvarande lägst 2 kronor och högst 2,10 kronor.

Återköp av C-aktier ska betalas kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av stamaktier till deltagare i PSP 2017 och QOP 2017.

Överlåtelse av egna stamaktier för tilldelning enligt incitamentsprogrammen (punkt 22(c))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 4 550 000 stamaktier som innehas av Qliro Group ska kunna överlåtas till deltagarna i enlighet med villkoren i PSP 2017 och QOP 2017, varav 3 000 000 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagarna i PSP 2017 och 1 550 000 stamaktier ska kunna överlåtas till deltagarna i QOP 2017.

Antalet aktier som kan överlåtas till deltagarna i PSP 2017 och QOP 2017 ska vara föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Som framgått ovan, under punkt 20 och 21 är en alternativ säkringsåtgärd för PSP 2017 och QOP 2017 att Qliro Group ingår avtal med en bank som i eget namn ska kunna förvärva och överlåta Qliro Group-aktier till deltagarna i PSP 2017 och QOP 2017. Vidare ska, i vissa fall, de syntetiska köpoptionerna kunna lösas kontant istället för att tilldelas stamaktier i Qliro Group. Styrelsen förordar dock att PSP 2017 och QOP 2017 regleras genom att Qliro Group överlåter egna stamaktier till deltagarna i enlighet med denna punkt 22(c).

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna stamaktier (punkt 23)

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om att återköpa bolagets egna stamaktier, i syfte att minska antalet aktier genom minskning av aktiekapitalet, i enlighet med följande villkor:

- Återköp av stamaktier ska ske på Nasdaq Stockholm i enlighet med Nasdaq Stockholms regler rörande återköp av egna aktier.
- Återköp av stamaktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- Högst så många stamaktier får återköpas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
- Återköp av stamaktier på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att styrelsen ska få flexibilitet att löpande kunna fatta beslut om en förändrad kapitalstruktur under det kommande året och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.