



CDON GROUP AB (PUBL)

HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN – TISDAGEN DEN 13 MAJ 2014 KL. 10.00

INNEHÅLL

1. Valberedningens i CDON Group motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman 2014.
2. Information om föreslagna styrelseledamöter.
3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.
4. Revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare har följts.
5. Utvärdering av CDON Groups ersättningar till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen. (Redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1 och 10.3)
6. Bolagsordningen i föreslagen lydelse.

1. Valberedningens i CDON Groups motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman 2014

Valberedningen i CDON Group

I enlighet med beslut vid årsstämman 2013 har Cristina Stenbeck, som företrädare för den största aktieägaren Investment AB Kinnevik, sammankallat en valberedning bestående av ledamöter utsedda av de största aktieägarna i CDON Group (som har velat delta i valberedningsarbetet). Valberedningen består av Cristina Stenbeck utsedd av Investment AB Kinnevik, Annika Andersson utsedd av Swedbank Robur fonder och Frank Larsson utsedd av Handelsbanken Fonder AB. Cristina Stenbeck valdes till ordförande i valberedningen vid dess första möte. De tre ledamöterna i valberedningen är utsedda av aktieägare som tillsammans representerar mer än 35 procent av rösterna i CDON Group.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår att styrelsen i CDON Group ska ha följande sammansättning:

- Styrelsen ska bestå av åtta ledamöter.
- Omval av samtliga styrelseledamöter med undantag för Jonas Kjellberg som har avböjt omval.
- Val av Lorenzo Grabau och Daniel Mytnik till nya styrelseledamöter.
- Omval av Lars-Johan Jarnheimer som styrelsens ordförande.

Valberedningens förslag är sålunda att, för en mandatperiod intill slutet av nästa årsstämma, följande personer ska väljas till styrelsen i CDON Group:

- Lars-Johan Jarnheimer, styrelsens ordförande
- Patrick Andersen
- Mengmeng Du
- Lorenzo Grabau
- David Kelly
- Mia Brunell Livfors
- Daniel Mytnik
- Lars Nilsson

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget

Valberedningen har hållit tre sammanträden med ytterligare kontakter mellan sammanträdena. Valberedningen har i sitt arbete tagit del av en omfattande och formell utvärdering av både styrelsen och styrelsens ordförande. För att bedöma i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen besitter de egenskaper som kommer att fordras av styrelsen givet CDON Groups nuvarande situation och framtida strategiska inriktning har valberedningen i huvudsak diskuterat styrelsens sammansättning med hänsyn till relevanta färdigheter, erfarenhet av finansiell och operativ verksamhet samt viss bransch- och/eller marknadsspecifik kunskap. Valberedningen har gjort bedömningen att den nuvarande styrelsesammansättningen är välbalanserad eftersom den representerar viktiga finansiella, operativa, detaljhandels- och e-handelserfarenheter såväl som erfarenhet av e-marknadsplatser och digitala investeringar som kommer att hjälpa bolagets framtida strategiska inriktning. Den sammantagna blandningen av personer i CDON Groups styrelse kommer att gynna styrelsens fortsatta planer för CDON Group.

Efter att ha utvärderat marknaden och genomfört flera intervjuer med styrelsens ordförande samt därefter haft samtal med enskilda styrelseledamöter så har valberedningen identifierat och nominerat

två personer som båda kommer att tillföra investeringserfarenhet, kunskap om e-handel och e-marknadsplatser och finansiell disciplin från snabb-utvecklande teknikbolag, och deras profiler kommer att komplettera den nuvarande styrelsen. Både Lorenzo Grabau och Daniel Mytnik har för avsikt att delta i arbetet i styrelsens utskott för att kunna vara helt engagerade i den framtida strategiska utvecklingen av CDON Group.

Lorenzo Grabau har nyligen utsetts till verkställande direktör för Investment AB Kinnevik, som är CDON Groups största aktieägare. Lorenzo Grabau beräknas tillträda rollen som verkställande direktör för Investment AB Kinnevik den 1 maj 2014, vilket kommer att ske innan det föreslagna valet av Lorenzo som ny styrelseledamot i CDON Group har ägt rum. Lorenzo Grabau har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik, Millicom International Cellular S.A. och Zalando AG, samt styrelseledamot med delat ordförandeskap i CTC Media, sedan 2013. Han har varit styrelseledamot i Modern Times Group MTG AB och SoftKinetic BV sedan 2011. Lorenzo var partner och managing director på Goldman Sachs International i London fram till 2011. Han började arbeta på Goldman Sachs Investment Banking-division 1994 och har under sina 17 år på bolaget innehaft ett antal ledningspositioner inom konsument- och handels-, samt media- och onlineområden, samt inom verksamheten Financial Sponsors. Lorenzo började sin investment banking-karriär 1990 då han började på Merrill Lynch, där han jobbade i fem år på London- och New York-avdelningarna för företagsförvärv och samgåenden.

Daniel Mytnik var partner på Palamon Capital Partners i London fram till 2013. Under hans sju år på Palamon identifierade och ledde Daniel ett betydande antal investeringar i snabbväxande serviceinriktade verksamheter primärt i de nordiska länderna och Storbritannien. Innan han började på Palamon Capital Partners var Daniel under fyra års tid verksam som managing director på investmentbanken Altium Capital, och innan det arbetade han i fem år på Morgan Stanleys Private Equity- och Investment Banking-avdelning i London.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen fortsatt har starka individuella meriter samt relevant kunskap och erfarenhet inom strategiskt viktiga områden för CDON Group. Dessa områden inkluderar, men är inte begränsade till, operativ styrning av noterade och onoterade bolag inom en rad branscher som är knutna till CDON Groups kärnverksamhet, inkluderande e-handel, detaljhandel, media, logistik och lagerhantering. Tillsammans har styrelsens ledamöter erkända erfarenheter från arbete inom e-handelssektorn, erfarenhet och kunskap om "start-ups", men även vad avser riskkapital- och private equity-investeringar på en rad olika digitala plattformar. De enskilda styrelseledamöterna har kunskap och erfarenhet från arbete inom CDON Groups huvudmarknader de nordiska länderna, Tyskland och Storbritannien, samt viktig operativ erfarenhet från viktiga marknader t.ex. USA. Inom ramen för arbetet har valberedningen övervägt och diskuterat vikten av mångfald inom styrelsen när det gäller kön, ålder, nationalitet samt professionell erfarenhet och kunskapsområden. Enligt valberedningens bedömning är den föreslagna sammansättningen av styrelsen ändamålsenlig i detta avseende, eftersom den har en bredd när det gäller ledamöternas nationalitet och bakgrund samt består av män och kvinnor med relevanta färdigheter och kunskaper som matchar bolagets framtida inriktning.

Slutligen bör det noteras att varje styrelseledamots oberoende utvärderas löpande i samband med valberedningens arbete med att bereda dessa förslag. Valberedningen har funnit att den föreslagna sammansättningen av styrelsen uppfyller relevanta krav vad gäller oberoende.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna samt valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende finns på CDON Groups webbplats, www.cdongroup.com.

April 2014

CDON GROUP AB (PUBL)

VALBEREDNINGEN

2. Information om föreslagna styrelseledamöter

Lars-Johan Jarnheimer, styrelseordförande

Född: 1960

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Innehav, inklusive eventuellt närstående fysisk person i CDON Group: 35.000 aktier

Uppdrag i utskott: Ledamot i ersättningsutskottet.

Lars-Johan har varit styrelseledamot i CDON Group sedan augusti 2010. Han är för närvarande styrelseordförande i Eniro AB och Arvid Nordquist Handels AB samt styrelseledamot i SAS AB, INGKA Holding B.V. (moderbolaget för Ikea-koncernen), Egmont International Holding A/S och förbundsstyrelseordförande i BRIS – Barnens Rätt i Samhället. Lars-Johan har tjänstgjort som VD och Koncernchef för Tele2 AB från 1999 till 2008 och har tidigare haft ett antal positioner bland annat på IKEA, Hennes & Mauritz och Comviq AB. Lars-Johan var styrelseledamot i Modern Times Group MTG AB 1997-2008 och i Millicom International Cellular S.A. 2001-2007. Lars-Johan har en civilekonomexamen från Växjö och Lunds universitet.



Mia Brunell Livfors, styrelseledamot

Född: 1965

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Beroende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Innehav, inklusive eventuellt närstående fysisk person i CDON Group: 8.257 aktier

Uppdrag i utskott: Ordförande i ersättningsutskottet.

Mia har varit styrelseledamot i CDON Group sedan augusti 2010. Hon har varit VD och koncernchef för Investment AB Kinnevik sedan 2006 (men kommer att sluta som VD den 30 april 2014) och tjänstgjorde dessförinnan som finanschef för MTG mellan 2001 och 2006 och i olika ledningspositioner mellan 1992 och 2001. Mia har varit styrelseordförande i Metro International S.A. sedan 2008, styrelseledamot sedan 2006, och är också styrelseledamot i Tele2 AB sedan 2006, Millicom International Cellular S.A. och Modern Times Group MTG AB sedan 2007 samt BillerudKorsnäs AB sedan 2012 (styrelseledamot i Korsnäs AB 2006-2012). Mia har studerat företagsekonomi vid Stockholms universitet.



Mengmeng Du, styrelseledamot

Född: 1980

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Innehav, inklusive eventuellt närstående fysisk person i CDON Group: 450 aktier

Uppdrag i utskott: Ledamot i ersättningsutskottet.

Mengmeng har varit styrelseledamot i CDON Group sedan september 2010. Hon är verksam sedan augusti 2011 som Director Global Marketing Operations på Spotify. Vidare har Mengmeng varit styrelseledamot i Skånska Byggvaror AB sedan juni 2012. Mellan augusti 2010 och juli 2011 arbetade Mengmeng som projektledare på Alumni, en konsultbyrå inom executive search och ledarförsörjning. Hon ingick i ledningsgruppen på Stardoll, världens största mode- och spelcommunity för flickor, som produktutvecklingschef från 2009, och arbetade dessförinnan med projektledning och produktutveckling på företaget. Innan hon började på Stardoll 2008, arbetade Mengmeng från 2005 som managementkonsult på Bain & Company i Sverige. Hon har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm, samt en civilingenjörsexamen i datateknik från Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm.



Lars Nilsson, styrelseledamot

Född: 1956

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Innehav, inklusive eventuellt närstående fysisk person i CDON Group: 38.000 aktier

Uppdrag i utskott: Ordförande i revisionsutskottet.

Lars har varit styrelseledamot i CDON Group sedan september 2010. Han har varit finansdirektör på Tele2 sedan 2007, är tillika vice VD sedan 2010. Lars har tidigare arbetat som vice VD och finansdirektör för Axfood AB, en av Skandinavians största livsmedelsdetaljister; finansdirektör för Fritidsresegruppen; VD och koncernchef för Aros Fondkommission och finansdirektör för ABB Financial Services. Lars har en civilekonomexamen från Linköpings universitet.



Patrick Andersen, styrelseledamot

Född: 1962

Nationalitet: Dansk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Innehav, inklusive eventuellt närstående fysisk person i CDON Group: 45.000 aktier

Uppdrag i utskott: Ledamot i revisionsutskottet.

Patrick har varit styrelseledamot i CDON Group sedan maj 2013. Han tjänstgör för närvarande som President för affärsområdet Americas (Nordamerika och Latinamerika) på Carlson Wagonlit Travel, där han har arbetat sedan 2008 och haft åtskilliga ledande befattningar fram tills han erhållit den nuvarande tjänsten. Dessförinnan var Patrick konsult och ägare av PNA Consulting och hade innan det ett antal uppdrag inom ledningen på DHL där han arbetade i över 20 år. Patrick har studerat ledarskap vid London Business School.



David Kelly, styrelseledamot

Född: 1963

Nationalitet: Brittisk och irländsk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Innehav, inklusive eventuellt närstående fysisk person i CDON Group: 0 aktier.

Uppdrag i utskott: Ledamot i revisionsutskottet.

David har varit styrelseledamot i CDON Group sedan maj 2013. David var dessförinnan rådgivare åt CDON Groups styrelse under juni 2012 – april 2013. För närvarande är han styrelseordförande i Carloan4u och även styrelseledamot i Holiday Extras, MBA & Company, LoveHomeSwap.com, Pure360 och Simply Business. David var tidigare verksam i bolagsledningen och som verkställande direktör för Rackspace Cloud Hosting samt har haft ett flertal uppdrag på eBay, Amazon.com och Lastminute.com. David är dessutom en av grundarna av Mydeco. David har en PhD i Business Strategy och en MBA i marknadsföring från City University Business School samt en BA i datorvetenskap från Leicester University.



Lorenzo Grabau, föreslagen ny styrelseledamot

Född: 1965

Nationalitet: Italiensk medborgare

Oberoende: Beroende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Innehav, inklusive eventuellt närstående fysisk person i CDON Group: 0 aktier

Lorenzo Grabau föreslås som ny styrelseledamot i CDON Group AB vid årsstämman i maj 2014. Lorenzo Grabau har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik (publ), Millicom International Cellular S.A. och Zalando AG, samt styrelseledamot delande ordförandeskapet i CTC Media, sedan 2013. Han har varit styrelseledamot i Modern Times Group MTG AB (publ) och SoftKinetic BV sedan 2011. Den 7 april 2014 offentliggjorde Investment AB Kinnevik (publ) att bolaget utsett Lorenzo som verkställande direktör för Investment AB Kinnevik (publ) från och med den 1 maj 2014. Lorenzo var partner och managing director på Goldman Sachs International i London fram till 2011. Han började arbeta på Goldman Sachs Investment Banking-division 1994 och har under sina 17 år på bolaget innehaft ett antal ledningspositioner inom konsument- och handels-, samt media- och onlineområden, samt inom verksamheten Financial Sponsors. Lorenzo började sin investment banking-karriär 1990 då han började på Merrill Lynch, där han jobbade i fem år på London- och New York-avdelningarna för företagsförvärv och samgåenden. Lorenzo har examen från Università degli Studi di Roma, La Sapienza i Italien.



Daniel Mytnik, föreslagen ny styrelseledamot

Född: 1971

Nationalitet: Svensk medborgare

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Innehav, inklusive eventuellt närstående fysisk person i CDON Group: 0 aktier

Daniel föreslås som ny styrelseledamot i CDON Group AB vid årsstämman i maj 2014. Daniel Mytnik var partner på Palamon Capital Partners i London fram till 2013. Under hans 7 år på Palamon identifierade och ledde Daniel ett betydande antal investeringar i snabbväxande serviceinriktade verksamheter primärt i de nordiska länderna och Storbritannien. Innan han började på Palamon Capital Partners var Daniel under fyra års tid verksam som managing director på investmentbanken Altium Capital, och innan det arbetade han i fem år på Morgan Stanleys Private Equity- och Investment Banking-avdelning i London. Daniel har en BA i Philosophy, Politics & Economics och en M.Phil. i Economics från Oxford University.

3. Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att bemyndigandet om återköp av egna C-aktier är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning

Moderbolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2013 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2013. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Fritt eget kapital i moderbolaget respektive koncernens balanserade vinstmedel uppgick per den 31 december 2013 till 514,1 miljoner kronor respektive 487,3 miljoner kronor.

Per den 31 december 2013 uppgick koncernens soliditet till 39,2 procent. Det föreslagna bemyndigandet om återköp av samtliga utestående C-aktier begränsar alltså inte bolagets möjligheter att genomföra pågående, och vidare genomföra värdeskapande, investeringar.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Återköpsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att förslaget om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier för att säkerställa leverans av stamaktier i enlighet med det föreslagna incitamentsprogrammet är försvarligt enligt 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen, dvs. med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital samt moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Malmö i april 2014

CDON GROUP AB (PUBL)

STYRELSEN

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i CDON Group AB (publ.)

Org nr 556035-6940

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för CDON Group AB (publ.) under år 2013 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 8 maj 2012 respektive årsstämman den 14 maj 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för CDON Group AB (publ.) under 2013 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 8 maj 2012 respektive årsstämman den 13 maj 2013.

Stockholm den 7/4 2014

KPMG AB



Cronie Wallquist
Auktoriserad revisor

5. Utvärdering av CDON Groups ersättningar till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen (Redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning, 9.1 och 10.3)

Inledning

Ledamöter i styrelsens, i CDON Group, ersättningsutskott är styrelseledamöterna Mia Brunell Livfors, Lars-Johan Jarnheimer och Mengmeng Du. Ordförande i utskottet är Mia Brunell Livfors.

Ersättningsutskottet har i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning följt och utvärderat pågående, och under året avslutade, program för rörlig ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning ("Befattningshavarna") tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till Befattningshavarna som stämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i CDON Group. Nedan följer styrelsens redovisning av resultatet av den utvärdering som ersättningsutskottet har gjort.

Allmänt om ersättning till Befattningshavarna

Ersättning till Befattningshavare ska utgöras av fast och rörlig kontantlön, möjlighet att delta i långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram, sedvanliga förmåner samt pension. Dessa komponenter ska skapa en välbalanserad ersättning som både kortsiktigt och långsiktigt reflekterar den individuella prestationen och ansvaret samt CDON Groups prestation i sin helhet.

Rörlig ersättning

Befattningshavarna kan, utöver fast lön, även erhålla rörlig lön och ersättning. Den rörliga lönen uppgår normalt till maximalt 75 procent av den fasta årslönen. Rörlig lön och ersättning ska baseras på Befattningshavarnas prestation i förhållande till fastställda mål. Ytterligare information om den kontantbaserade rörliga ersättningen finns i årsredovisningen för 2013.

För Befattningshavarna och andra nyckelpersoner i CDON Group finns långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. Incitamentsprogrammen är prestationsbaserade och kräver att deltagaren äger aktier och är anställd i CDON Group. Information om incitamentsprogrammen såsom deltagande, antal utgivna och utestående instrument m.m. finns i årsredovisningen för 2013.

Utvärdering av program för rörlig ersättning

Ersättningsutskottet har under året följt och utvärderat utvecklingen av programmen för rörlig ersättning och programmens förväntade utfall har rapporterats till styrelsen och där diskuterats. Ersättningsutskottet följer också omfattningen på Befattningshavarnas deltagande i de långsiktiga programmen. Ersättningsutskottets utvärdering av programmen för rörlig ersättning har visat att:

- Programmen ligger väl i linje med aktieägarnas intressen.
- Programmen är viktiga för att attrahera, motivera och behålla Befattningshavarna.
- Långsiktiga incitamentsprogram även fortsättningsvis ska vara aktie- och prestationsbaserade och kräva en egen investering i CDON Groups aktier av deltagarna.

Utvärdering av riktlinjerna för ersättning till Befattningshavarna samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer

Utvärderingen har resulterat i slutsatsen att de riktlinjer för ersättning till Befattningshavarna som stämman har beslutat om har tillämpats på ersättningar till Befattningshavarna under året och att inga avvikelser har gjorts.

Bolagets externa revisor har avgivit ett yttrande till styrelsen om att CDON Group har följt de riktlinjer för lön och annan ersättning Befattningshavarna som fastställts av stämman.

Styrelsens bedömning är att ersättningen för Befattningshavarna ger en bra balans mellan att motivera Befattningshavarna och att ge konkurrenskraftig ersättning på ett sätt som ligger väl i linje med aktieägarnas intressen.

Malmö i april 2014

CDON GROUP AB (PUBL)

STYRELSEN

6. Bolagsordningen i föreslagen lydelse

Bolagsordning, CDON Group AB, org. nr. 556035-6940

Antagen vid årsstämman den 13 maj 2014

§ 1

Bolagets firma är CDON Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§ 3

Bolagets verksamhet ska i första hand ha till syfte att bereda vinst åt aktieägarna.

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att bedriva postorderhandel och detaljhandel på internet med film, musik, spel, böcker, konfektion, livsmedel, hälsa, skönhet, leksaker, barnvagnar och andra barn tillbehör, heminredning, mode, byggvaror, verktyg, bildelar och hemelektronik samt att bedriva marknadsföring, äga aktier och andra andelar och andelsbevis och andra liknande värdepapper som ett led i rörelsen, äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har rätt att ställa borgen eller annan säkerhet för förbindelser ingångna av annat företag inom samma koncern.

§ 4

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 100.000.000 kronor och högst 400.000.000 kronor.

Antal aktier ska vara lägst 50.000.000 stycken och högst 200.000.000 stycken.

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 200 000 000 och C-aktier till ett antal av högst 200 000 000.

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 uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 1M med tillägg av 1 procentenhet räknat från dagen för betalning av teckningslikviden. STIBOR 1M fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.

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

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller C-aktier mot annan betalning än apportegendom, 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.

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

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

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

Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om STIBOR 1M med tillägg av 1 procentenhet räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR 1M fastställs första gången på dag för betalning av teckningslikviden.

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-aktie 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.

§ 5

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst nio ledamöter.

§ 6

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

§ 7

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

§ 8

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift av hela aktieboken, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 13.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får

inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

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

§ 9

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

§ 10

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.
