

Bilaga 1 – Ej offentlig

NB! The English text is an unofficial translation.

NETLIGHT CONSULTING AB (PUBL) ("Netlight")

Org.nr./corp. id. no.: 556575-6227

Förslag till beslut om incitamentsprogram IP 2019:1 ***Proposed resolution on incentive program IP 2019:1***

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ett incitamentsprogram av engångskaraktär, IP 2019:1, enligt följande.

The Board of Directors proposes that the Extraordinary General Meeting decides on an ad-hoc incentive program, IP 2019:1, in accordance with the below.

Förslaget är uppdelat i två delar:

The proposal is divided into two items.

A. Nyemission av aktier

Issue of new shares

B. Subvention av teckningslikvid

Subsidy of the subscription price

De två delarna (punkt A och B) är beslutsmässigt villkorade av varandra, och föreslås därför att antas i ett sammanhang. Beslutet innefattar även ett separat godkännande avseende en styrelseledamots deltagande i programmet, även om deltagande inte sker i egenskap av styrelserepresentant utan i egenskap av anställd.

The two items are interdependent, meaning that items A and B are resolved as one decision. The decision further includes a separate approval as regards a board member's participation in the program, although participation is not made as a representative of the Board of Directors, but as an Employee.

Syftet med förslaget är att uppmuntra till ett personligt ägande i Netlight och därigenom öka och stärka Netlights möjlighet att rekrytera, behålla och motivera viktiga medarbetare genom att dessa erbjuds ta del av en positiv utveckling i Netlight.

The purpose of the proposal is to encourage personal ownership of Netlight and thereby increase and enhance Netlight's ability to recruit, retain and motivate important employees by offering such employees an opportunity to take part of a positive development of Netlight.

A. Nyemission av aktier/Issue of new shares

1. Det föreslås en riktad nyemission av högst 2 613 000 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 2 613,00 kronor.

It is proposed that the Extraordinary General Meeting resolves to carry out a private placement in respect of not more than 2 613 000 shares, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 2613,00.

2. Rätt att teckna de nya aktierna ska tillkomma anställda i Netlight och Netlights dotterbolag, antingen fysiskt eller via helägt bolag. Ett villkor för tilldelning är att den anställde innehar en befattning inom någon av följande kategorier den 12 november 2019; (i) Manager, (ii)

Senior Manager eller (iii) Partner, eller, såvitt avser Operations, har tillträtt sin anställning senast den 1 januari 2018. Tilldelning förutsätter vidare att besked om uppsägning av anställning eller avsked inte lämnats före den 31 december 2019, den 31 december inkluderad. Styrelsen i Netlight ska besluta om tilldelning i enlighet med följande principer. *The right to subscribe for the new shares shall, with deviation of the shareholders' pre-emption rights, vest in employees of Netlight and Netlight's subsidiaries, either personally or by means of a wholly-owned company. Allotment of shares is conditional upon the subscriber holding a position within any of the following categories on 12 November 2019; (i) Manager, (ii) Senior Manager or (iii) Partner, or, as regards Operations, has started his/her employment no later than on 1 January 2018. Allotment of shares is further conditional upon the absence of notice of termination or dismissal of employment on or prior to 31 December 2019. The Board of Directors shall decide on allotment in accordance with the following principles.*

Kategori/ Category	Max antal aktier per teckningsberättigad/ Maximum no. of shares per entitled subscriber
Operations	3 400
Manager	8 903
Senior Manager	26 711
Partner	66 779

Aktietecknare kan inom ramen för emissionen inte tillhöra mer än en teckningsberättigad kategori ovan.

A subscriber may not, for the purposes of this share issue, belong to more than of the categories above.

Ingen kan erbjudas ett högre antal aktier än den maximala tilldelningen enligt ovan.

No one may be offered a higher number of shares than the maximum allotment set out above.

Det högsta antalet aktietecknare som kan komma att erbjudas aktier i förutvarande emission är 160.

The maximum number of subscribers that may be offered shares in this new share issue is 160.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att uppmuntra anställda till ett personligt ägande i Netlight och därigenom öka och stärka Netlights möjlighet att rekrytera, behålla och motivera viktiga medarbetare genom att dessa erbjuds ta del av en positiv utveckling i Netlight.

The reason for not applying the shareholders' pre-emption rights is to encourage personal ownership of Netlight amongst employees and thereby increase and enhance Netlight's ability to recruit, retain and motivate important employees by offering such employees an opportunity to take part of a positive development of Netlight.

3. För varje tecknad aktie ska erläggas 7,99 kronor. Grunden för teckningskursen är aktiens bedömda marknadsvärde och har fastställts i samråd med PwC och Capacent. *A subscription price of SEK 7,99 shall be paid for each share subscribed for. The basis for the subscription price is the market value of the share which has been determined in consultation with PwC and Capacent.*

4. Teckning ska ske på teckningslista under perioden från och med 18 november 2019 till och med den 2 december 2019. Betalning för de tecknade aktierna ska ske senast den 10 februari 2020. Överteckning kan ej ske.
Subscription for the newly-issued shares shall be made on a subscription list and shall take place during the period 18 November 2019 until and including 2 December 2019. Payment for the shares subscribed for shall be made in cash no later than 10 February 2020. Over-subscription may not take place.
5. Styrelsen äger rätt att förlänga såväl teckningstiden som tiden för betalning.
The Board of Directors shall be entitled to extend the subscription period as well as the time for payment.
6. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats i aktieboken som förs av Euroclear Sweden AB.
The new shares entitle the holder to a dividend as from the first record date for dividend that occurs after registration of the shares have been made in the share register being kept by Euroclear Sweden AB.
7. Beslutet enligt förevarande förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.
A valid resolution by the general meeting requires that the resolution is supported by shareholders representing not less than nine-tenths of the votes cast as well as the shares represented at the Extraordinary General Meeting.

B. Subvention av teckningslikvid/Subsidy of the subscription price

Det föreslås att aktier som tecknas enligt ovan ska berättiga tecknaren till en subvention av teckningslikviden. Subventionen för respektive tecknare ska utgöras av ett kontant bruttobelopp per tecknad aktie som, netto efter skatt, uppskattats till att motsvara teckningslikviden som erlagts av tecknaren. Subventionsstorleken kan således variera mellan de teckningsberättigade, exempelvis med hänvisning till den enskilda tecknarens skattemässiga hemvist och antalet tilldelade aktier.

It is proposed that shares subscribed for in accordance with the above shall entitle the entitled subscriber to a subsidy of the subscription price. The subsidy for each subscriber shall consist of cash gross amount per subscribed share, which, net after taxes is estimated to correspond to the approximate subscription price for the shares. The subsidy amount may thus vary between the entitled subscribers, for example with reference to the individual subscriber's tax residence and the number of shares allotted.

Utformningen av subventionen som ett kontant bruttobelopp är avsedd att reducera Netlights finansiella risk och de administrativa hanteringskostnaderna. Den totala kostnaden för Netlight att medge subventionen uppgår till maximalt 50 miljoner kronor. Genom att godkänna framlagt förslag under denna punkt 8 godkänner stämman att utbetalning av subventionen, i den del sådan utbetalning riktar sig till ledande befattningshavare för vilka riktlinjer för ersättning antagits, inte ska anses utgöra rörlig ersättning i den bemärkelse som riktlinjerna behandlar.

The intention with the structure of the subsidy as a cash gross amount is to reduce the financial risk for Netlight as well as the associated administrative costs. The total cost for Netlight to approve the subsidy of the subscription prices amounts to a maximum of SEK 50 million. By approving the proposal submitted under this item 8, the Extraordinary General Meeting approves that the payment of the subsidy, in so far as such payments are directed to senior executives for whom guidelines for remuneration have been adopted, shall not be regarded as variable remuneration in the sense covered by the guidelines.

Styrelsens ledamöter, verkställande direktören, eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i besluten ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB.

The Board of Directors, the CEO or a person appointed by the Board of Directors shall be authorized to make any minor adjustments to the decision which may prove necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office and/or Euroclear Sweden AB.

Det noteras att den styrelseledamot som ingår i den teckningsberättigade kretsen inte deltagit i handläggningen av förslagen ovan.

It is noted that the board member who is part of group of entitled subscribers has not participated in the processing of the proposals above.

NB! The English text is an unofficial translation.

NETLIGHT CONSULTING AB (PUBL) ("Netlight")

Org.nr./corp. id. no.: 556575-6227

Förslag till beslut om incitamentsprogram IP 2019:2 *Proposed resolution on incentive program IP 2019:2*

Styrelsen, samt aktieägaren Clanalpine Investments Ltd, företrätt av Anders Larsson, i den del förslaget riktar sig till styrelsen, föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad nyemission av aktier enligt följande. Beslutet innefattar även ett separat godkännande avseende styrelseledamöters deltagande i programmet.

The Board of Directors, and the shareholder Clanalpine Investments Ltd, represented by Anders Larsson, as regards the part of the proposal which is aimed at the Board of Directors, proposes that the Extraordinary General Meeting decides on a directed share issue in accordance with the below. The decision further includes a separate approval as regards board members' participation in the program.

Syftet med förslaget är att uppmuntra till ett personligt ägande i Netlight och därigenom öka och stärka Netlights möjlighet att rekrytera, behålla och motivera viktiga medarbetare och styrelseledamöter genom att dessa erbjuds ta del av en positiv utveckling i Netlight.

The purpose of the proposal is to encourage personal ownership of Netlight and thereby increase and enhance Netlight's ability to recruit, retain and motivate important employees by offering such employees an opportunity to take part of a positive development of Netlight.

1. Det föreslås en riktad nyemission av högst 3 120 000 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 3 120,00 kronor.

It is proposed that the general meeting resolves to carry out a private placement in respect of not more than 3 120 000 shares, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 3 120,00.

2. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma anställda i Netlight och Netlights dotterbolag, antingen fysiskt eller via helägt bolag, samt styrelseledamöter i Netlight, fysiskt eller via helägt bolag. Ett villkor för tilldelning är att den anställde ska ha tillträtt sin anställning senast den 12 november 2019 och för styrelseledamot att denne är aktiv den 12 november 2019. Tilldelning förutsätter vidare att upphörande av styrelseuppdrag inte skett, eller att besked om uppsägning av anställning eller avsked inte lämnats, före teckningstidens avslut den 2 december 2019, dagen för teckningstidens avslut inkluderad. Styrelsen i Netlight ska besluta om tilldelning i enlighet med följande principer. Vad avser tilldelning till styrelsen ska dock samtliga styrelseledamöter, som inte är anställda av Netlight eller Netlights dotterbolag och därigenom erbjuds ett högre antal aktier enligt nedan, erbjudas 10 000 aktier vardera och inte äga bättre rätt till eventuella återstående aktier än övriga teckningsberättigade.

The right to subscribe for the new shares shall, with deviation of the shareholders' pre-emption rights, vest in employees of Netlight and Netlight's subsidiaries, either personally or by means of a wholly-owned company, as well as members of the board of Netlight, either personally or by means of an wholly-owned company. Allotment of shares is conditional upon the subscriber having started his/her employment on 12 November 2019 and, as regards members of the board, that the board member is active as per 12 November 2019. Allotment of shares is further conditional upon the absence of termination

of assignment as board member or notice of termination or dismissal of employment on or prior to 2 December 2019, including the last day of the subscription period. The Board of Directors shall decide on allotment in accordance with the following principles. However, as regards allotment of shares to the Board of Directors, all members of the Board of Directors, who are not employed by Netlight or Netlight's subsidiaries and therefore are offered a higher number of shares in accordance with the below, shall be offered 10 000 shares each and shall not have a better right to any remaining shares than any other entitled subscribers.

Kategori/ Category	Max antal aktier per teckningsberättigad inom respektive kategori/ Maximum no. of shares per entitled subscriber in each category
Analyst	500
Associate Consultant	1 000
Consultant	1 500
Senior Consultant	2 000
Associate Manager	3 000
Manager	7 000
Senior Manager	10 000
Partner	25 000
Operations	3 400
Styrelse/Board of Directors	10 000

Aktietecknare kan inom ramen för emissionen inte tillhöra mer än en teckningsberättigad kategori ovan.

A subscriber may not, for the purposes of this share issue, belong to more than of the categories above.

Teckningsberättigade äger rätt att, utöver den erbjudna maximala andelen enligt ovan, övertECKNA ytterligare aktier. Eventuell sådan övertECKNING ska ske i samband med teckningen av de erbjudna aktierna i enlighet med punkten 4 nedan. För det fall inte samtliga erbjudna aktier tecknas av de teckningsberättigade ska tilldelning av återstående aktier ske till de som övertECKnat utöver sin erbjudna andel. Tilldelning av sådana återstående aktier ska därvid ske med lika rätt mellan övertECKnarna så långt det är möjligt, och i den mån detta inte kan ske, ska de återstående aktier som inte kan fördelas med lika rätt inte tilldelas någon övertECKnare. Teckningsberättigad får dock aldrig teckna mer än totalt 50 000 aktier inom ramen för incitamentsprogram IP 2019:2.

An entitled subscriber is entitled to, in addition to the offered maximum number of shares above, over-subscribe for additional shares. Any such over-subscription shall be made in connection with the subscription of the offered shares in accordance with section 4 below. In the event that not all the offered shares are subscribed for by the entitled subscribers, the remaining shares shall be allotted to those who have over-subscribed in addition to their offered number of shares. Allotment of such remaining shares shall thus be made with equal right between the over-subscribers as far as possible, and to the extent that this cannot be done, the remaining shares which cannot be distributed with equal rights shall

not be allotted to any over-subscriber. Notwithstanding the aforementioned, an entitled subscriber may never subscribe for more than a total of 50 000 shares under the incentive program IP 2019:2.

Det högsta antalet aktietecknare som kan komma att erbjudas aktier i förutvarande emission är 1 200.

The maximum number of subscribers that may be offered shares in this new share issue is 1 200.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att uppmuntra anställda och styrelseledamöter till ett personligt ägande i Netlight och därigenom öka och stärka Netlights möjlighet att rekrytera, behålla och motivera viktiga medarbetare genom att dessa erbjuds ta del av en positiv utveckling i Netlight.

The reason for not applying the shareholders' pre-emption rights is to encourage personal ownership of Netlight and thereby increase and enhance Netlight's ability to recruit, retain and motivate important employees by offering such employees an opportunity to take part of a positive development of Netlight.

3. För varje tecknad aktie ska erläggas 7,99 kronor. Grunden för teckningskursen är aktiens bedömda marknadsvärde och har fastställts i samråd med PwC och Capacent.
A subscription price of SEK 7,99 shall be paid for each share subscribed for. The basis for the subscription price is the market value of the share which has been determined in consultation with PwC and Capacent.
4. Teckning av erbjudna aktier ska ske genom betalning under perioden från och med den 18 november 2019 till och med den 2 december 2019. Överteckning ska ske på teckningslista under perioden från och med den 18 november 2019 till och med den 2 december 2019. Betalning för de övertecknade aktierna ska ske senast tio (10) bankdagar efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av övertecknade aktier.
Subscription for the offered shares shall be made through payment during the period 18 November 2019 until and including 2 December 2019. Over-subscription shall be made on a subscription list and shall take place during the period 18 November 2019 until and including 2 December 2019. Payment for the shares over-subscribed for shall be made in cash no later than ten (10) business days following the date of the dispatch of a contract note specifying allocation of the over-subscribed shares.
5. Styrelsen äger rätt att förlänga såväl teckningstiden som tiden för betalning.
The Board of Directors shall be entitled to extend the subscription period as well as the time for payment.
6. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats i aktieboken som förs av Euroclear Sweden AB.
The new shares entitle the holder to a dividend as from the first record date for dividend that occurs after registration of the shares have been made in the share register being kept by Euroclear Sweden AB.
7. Beslutet enligt förevarande förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.
A valid resolution by the general meeting requires that the resolution is supported by shareholders representing not less than nine-tenths of the votes cast as well as the shares represented at the Extraordinary General Meeting.

Styrelsens ledamöter, verkställande direktören, eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB.

The Board of Directors, the CEO or a person appointed by the Board of Directors shall be authorized to make any minor adjustments to the decision which may prove necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office and/or Euroclear Sweden AB.

Netlight Consulting AB (publ)

Org.nr 556575-6227

Förslag till beslut om vinstutdelning enligt 18 kap. 2 § aktiebolagslagen (2005:551)

Vid årsstämman den 4 juni 2019 beslöts om utdelning om 156 023 277,80 kronor varefter 116 871 442,20 kronor balanserades i ny räkning. Utdelningsbara medel som står till bolagsstämmans förfogande uppgår till 116 871 442,20 kronor. Styrelsen föreslår nu att den extra bolagsstämman den 12 november 2019 beslutar om en extra utdelning, s.k. efterutdelning. Efterutdelning ska lämnas med 11 öre per aktie, totalt 68 650 242,21 kronor, varefter det fria egna kapitalet uppgår till 48 221 199,99 kronor.

Styrelsen föreslår att avstämningsdag för utdelning ska vara den 14 november 2019. Utbetalning genom Euroclear Sweden AB beräknas kunna ske den 19 november 2019.

Till detta förslag bifogas handlingar i enlighet med 18 kap. 4-6 §§ aktiebolagslagen.

Styrelsen för Netlight Consulting AB (publ)

Stockholm den 23 oktober 2019

Ingrid Engström

Felix Sprick

Jonas Hovmark

Sofie König

Henrik Sidebäck

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen har beslutat föreslå aktieägarna att på extra bolagsstämman den 12 november 2019 besluta om vinstutdelning till ett sammanlagt belopp om 68 650 242,21 kronor. Detta yttrande är framtaget i enlighet med bestämmelsen i 18 kap 4 § aktiebolagslagen och utgör styrelsens bedömning av att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till vad som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen.

Som framgår av årsredovisningen för 2018 har bolaget god lönsamhet och likviditet i synnerhet. Under 2019 förväntas bolaget göra en vinst som är något högre än den för 2018.

Vinstutdelningen står inte i konflikt med framtida investeringsbehov och påverkar därför inte bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Bolaget präglas dessutom av mycket god ekonomisk och strukturell ordning varför dess ekonomiska ställning inte är hotad.

Mot bakgrund av det ovan angivna anser styrelsen att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm den 23 oktober 2019

Ingrid Engström

Felix Sprick

Jonas Hovmark

Sofie König

Henrik Sidebäck

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 18 kap. 6 § aktiebolagslagen

Med anledning av framlagda förslag om nyemission och s.k. efterutdelning får styrelsen för Netlight Consulting AB (publ) härmed lämna följande redogörelse i enlighet med 13 kap 6 § och 18 kap 6 § aktiebolagslagen.

Förutom de fall som anges särskilt nedan har sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2018 avlämnades inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat.

Vid årsstämman den 4 juni 2019 beslutades om en utdelning om sammanlagt 156 023 277,80 kronor vilket utbetalades den 12 juni 2019. I övrigt har det inte skett några värdeöverföringar sedan lämnandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2018 eller någon förändring av bolagets egna bundna kapital sedan balansdagen, den 31 december 2018.

Det noterades att styrelseledamoten Felix Sprick inte deltog i beredningen av denna redogörelse.

Stockholm den 23 oktober 2019

Ingrid Engström

Henrik Sidebäck

Jonas Hovmark

Sofie König