

Protokoll fört vid årsstämma i RNB
RETAIL AND BRANDS AB (publ),
556495-4682, torsdagen den 19 december
2019 kl. 17.00, Drottninggatan 33 i
Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i Bilaga 1, med angivande av antal aktier och antal röster för
envar röstberättigad.

1. Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Laszlo Kriss hälsade aktieägarna välkomna och förklarade
årsstämman öppnad.

2. Val av ordförande vid stämman

Laszlo Kriss valdes till ordförande vid stämman. Det antecknades att ordföranden
anmodat Henric Levin från Advokatfirman Allians att som sekreterare föra
protokollet.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Bifogade förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare godkändes att gälla som
röstlängd vid stämman.

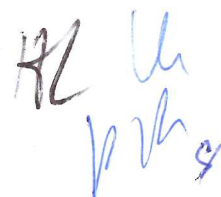
Beslöts att närvarande gäster, som inte är aktieägare eller som är aktieägare som inte
anmält deltagande i stämman på föreskrivet sätt, kan närvara vid stämman.

4. Godkännande av dagordningen

Den i kallelsen intagna dagordningen godkändes som dagordning för stämman.

5. Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet

Beslöts att dagens protokoll skulle, jämte ordföranden, justeras av Gunnar Ek och
Kristina Kamp (företrädare för Konsumentföreningen Stockholm).



6. **Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad**

Det konstaterades att kallelse till dagens stämma hade varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 21 november 2019 och på bolagets hemsida sedan den 19 november 2019. Upplysning om att kallelse skett har verkställts genom annons i Svenska Dagbladet den 21 november 2019.

Stämman ansåg sig vara i behörig ordning sammankallad.

7. **Anförande av verkställande direktören**

Bolagets verkställande direktör Magnus Håkansson lämnade en redogörelse för det gångna verksamhetsåret samt presenterade bolagets verksamhet (Q1) och framtidsutsikter. Därefter bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Gunnar Ek frågade hur bolagets ledning ser på problematiken med butiker i förhållande till e-handel. Frågan besvarades av Magnus Håkansson som uppgav att det föreligger ett överutbud på grund av e-handel och en stor prispress. Avsaknaden av kapital är ett hinder för omvandling från butik till e-handel. En stagnation av e-handel förutses och en viss utslagning kommer ske innan utbud/efterfrågan mellan butik och e-handel balanseras. Inom koncernen pågår ständigt översyn av butikskonceptet.

Gunnar Ek frågade hur koncernen satsar på försäljning av begagnade kläder. Magnus Håkansson uppgav att allt som har med hållbarhet att göra är av betydelse. Försäljning av begagnade kläder är dock en liten andel av totalförsäljningen, men det bedöms att vi måste vara med. Ingen särskild affärsidé finns att arbeta med begagnade kläder, utan fokus ligger på kvalitet på kläder som håller länge.

Gunnar Ek frågade om ledningen såg e-handel som en tillfällig fluga eller kommer den att ligga med en marknadsandel om 20 procent. Magnus Håkansson besvarade frågan med att det naturligtvis finns ett nyhetsvärde, men trygghet, tillgänglighet och bekvämlighet är viktiga faktorer vid val av e-handel. E-handeln kommer sannolikt ligga stabilt på en viss nivå, men den kommer att växa ytterligare ett tag till.

Gunnar Ek bad om en kommentar kring förra årets negativa utveckling för koncernen jfr. mot e-handel. Magnus Håkansson uppgav att det främst är Brothers som är mest utsatt för press från e-handeln. Brothers har inte riktigt klarat konkurrensen från e-handel. Övriga koncepten klarar konkurrensen bättre och generellt är lyxvarumärken mindre utsatta för konkurrens från e-handeln.

Gunnar Ek undrade om det är främst kvinnor som handlar via e-handel. Magnus Håkansson svarade att det inte är fallet utan även män handlar via e-handel.



Gunnar Ek frågade om mindre aktörer har det svårare på grund av e-handel. Magnus Håkansson tror inte det, utan det väsentliga är att varumärket är tydligt och erbjudandet är extra viktigt. Tvärtom erbjuder e-handel en större mångfald.

8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för verksamhetsåret 2018/2019

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 1 september 2018 - 31 augusti 2019 för moderbolaget och koncernen. Antecknades därefter att stämman ansåg årsredovisningen och koncernredovisningen vara framlagd i behörig ordning.

Huvudansvarige revisorn Beata Lihammar från revisionsbolaget Ernst & Young AB lämnade en redogörelse för revisionsarbetet under räkenskapsåret och föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen. Antecknades därefter att stämman ansåg revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen vara framlagd i behörig ordning.

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

Beslöts att fastställa resultat- och balansräkningarna för moderbolaget respektive koncernen för räkenskapsåret 1 september 2018 - 31 augusti 2019 såsom dessa intagits i årsredovisningen. Det antecknades att revisorn hade tillstyrkt att årsstämman fastställer resultaträkningen och koncernresultaträkningen samt balansräkningen och koncernbalansräkningen.

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

Beslöts i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag till resultatdisposition att ingen utdelning ska utgå för räkenskapsåret 1 september 2018 - 31 augusti 2019 och att till årsstämmans förfogande stående medel om 20 607 857 kronor överförs i ny räkning.

Det antecknades att revisorn tillstyrkt förslaget till resultatdisposition.

11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Handwritten signatures in blue ink:
u
R
K
g

Beslöts enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under den tid som årsredovisningen omfattar.

Antecknades att styrelseledamöter som representerade egna eller andras aktier liksom verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg styrelseledamöten respektive verkställande direktören själv.

12. **Ändring av bolagsordningen**

Styrelsens förslag till ny bolagsordning med ändring av § 6 i bolagsordningen framlades.

Den nya lydelsen av §6 i bolagsordningen föreslås vara:

”Styrelsen skall, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst sex ledamöter utan suppleanter”.

Årsstämmans informerades om att det för giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Beslöts enhälligt att ändra bolagsordningen enligt styrelsens förslag.

Gunnar Ek kommenterade att styrelsen bör göra en översyn av verksamhetsföremålet i § 3 i bolagsordningen med avseende på butiksetableringar och att benämningen (publ) kan tas bort från firman. Styrelsen tog med sig frågorna i det fortsatta arbetet.

13. **Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter**

Lars Ericson redogjorde för valberedningens arbete samt presenterade valberedningens förslag.

Lars Ericson hänvisade särskilt till valberedningens motiverade yttrande i frågan om att den föreslagna styrelsen saknar kvinnor som ledamöter.

Gunnar Ek frågade hur kompetensen säkerställs med det föreslagna antalet ledamöter. Lars Ericson framhöll att denna fråga hade varit föremål för valberedningens prövning. Såväl finansiell kompetens som retailkompetens finns bland de ledamöter som föreslås till ledamöter.

Nils Kjellberg frågade varför alla tillfrågade kvinnor hade tackat nej. Lars Ericson uppgav att de tillfrågade kvinnorna hade funnit det vara svårt att vara operativa inom sitt specifika expertområden på grund av de genomförda förändringarna i koncernen.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av tre av stämman utsedda ledamöter.

Beslöts vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha en revisor utan suppleant.

14. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 870 000 kr att fördelas med 426 000 kr till styrelsens ordförande och 222 000 kr till envar av övriga styrelseledamöter. Förslaget innebär en höjning av styrelsearvodet med 50 000 kr per styrelseledamot. Inget särskilt arvode ska utgå för arbete i revisionskommittén eller för utskottsarbete.

Stämman beslöt vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

15. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

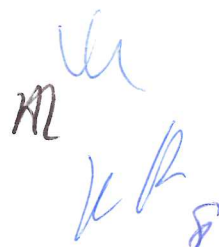
Ordföranden upplyste att de av valberedningen föreslagna personernas relevanta uppdrag i andra företag mm framgick bl.a. av valberedningens yttrande, vilket funnits på bolagets hemsida sedan den 19 november 2019.

Stämman beslöt enhälligt att, i enlighet med valberedningens förslag, för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Per Thunell, Mikael Lemner och Joel Lindeman. Per Thunell utsågs till styrelsens ordförande.

16. Val av revisor

Bolagsstämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att utse Ernst & Young AB till revisor i bolaget för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Det noterades att revisionsbolaget har meddelat sin avsikt att till huvudansvarig revisor utse auktoriserade revisorn Beata Lihammar.



17. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen

Ordföranden hänvisade i denna del till styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, vilket funnits på bolagets hemsida sedan den 19 november 2019, varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

18. Förslag till beslut om principer för utseende av valberedning

Förslaget till beslut om principer för utseende av valberedning framlades. Det antecknades att inga förändringar är föreslagna.

Gunnar Ek framhöll att skrivningen om styrelsens ordförande och dennes adjungering är otydlig och bör justeras. Vidare framgår det på flera ställen att ledamot i valberedningen representerar ägare som utsett denne. Det är en olycklig skrivning, eftersom alla ledamöter ska representera bolaget och inte de som utsett ledamöterna. Lars Ericson uppgav att kommande valberedning tar till sig kommentarerna och genomför ändringar till kommande årsstämma.

Beslöts att förlänga tidigare riktlinjer i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

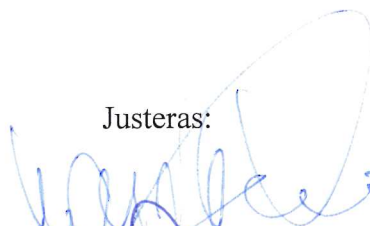
19. Stämmans avslutande

Laszlo Kriss framförde styrelsens tack till stämmodeltagarna, bolagets ledning och anställda, varefter han förklarade Årsstämman avslutad.

Vid protokollet:


Henric Levin

Justeras:


Laszlo Kriss


Gunnar Ek


Kristina Kamp

Bilaga 1

**Röstlängd vid årsstämma i RNB RETAIL AND BRANDS AB (publ), org.nr: 556495-4682
den 19 december 2019**

Anmälda aktieägare

| Namn | Antal aktier, inkl BTA | BTA - ej direktregistrerade | Företrädes av | Biträde |
|---|---------------------------|--------------------------------|--|------------------------------------|
| Håkansson, Magnus | 51 500 | | | |
| Konsumentföreningen Stockholm | 11 246 598 | | Kristina Kamp | Henrik Forzelius och Lars Ericsson |
| Lustin, Kristian | 10 000 | | | |
| Novobis AB | 4 000 000 | 10 057 790 | Joel Lindeman | |
| Laszlo Kriss | 20 500 | | | |
| Per Thunell | 0 | 20 000 | | |
| Nils Kjellberg | 1 000 | | | |
| Eva Östberg | 10 | | | Inge Lundberg, Anna Naideck |
| Sveriges Aktiesparares Riksförbund | 97 | | Gunnar Ek | |
| Sven Bäckström | 400 | | | Märta Bäckström |
| Carl Henric Bramelid | 10 | | | |
| Gunnar Ek | 330 | | | |
| Jan Forsman | 4 | | | |
| Totalt antal aktier på stämman: | 15 330 449 | 10 077 790 | <i>aktier utan rösträtt på stämman</i> | |
| Andel aktier representerade på stämman: | 15,07% | 9,91% | <i>andel aktier utan rösträtt på stämman</i> | |
| Antal registrerade aktier | 33 912 176 | | | |
| BTA aktier | 67 824 352 | | | |
| Totalt antal aktier i bolaget: | 101 736 528 | | | |
| 50% av företrädda aktier vid stämman: | 7 665 225 | | | |
| 66% av företrädda aktier vid stämman: | 10 220 299 | | | |

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om följande riktlinjer:

Övergripande principer

Bolaget skall erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras, motiveras och behållas. Den totala årliga kontanta ersättningen, dvs. grundlön jämte rörlig lön skall vara fastställd med utgångspunkt från att den skall vara konkurrenskraftig. Kompensationen skall även vara baserad på befattning och prestation.

Styrelsen skall äga rätt att frånga riktlinjerna om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Grundlön

Grundlönen skall beakta den enskildes ansvarsområden och prestation samt kompetens.

Rörlig lön

Den rörliga lönen skall primärt vara relaterad till utfallet av dotterbolagens respektive koncernens rörelseresultat och kassaflöde jämfört med fastställda mål. Målen fastställs av styrelsen för varje verksamhetsår. Den rörliga lönen kan uppgå till maximalt 40 procent av den årliga grundlönen.

Pension

Pension skall vara avgiftsbestämd enligt ITP-planen eller motsvarande. Ordinarie pensionsålder är 65–67 år.

Uppsägning etc.

Uppsägningstiden för ledande befattningshavare är sex månader och vid uppsägning från Bolagets sida sex till tolv månader. Verkställande direktören har en uppsägningstid om tolv månader vid uppsägning från Bolagets sida. Oförändrad lön utgår under uppsägningstiden.

Övriga förmåner, såsom till exempel sjuk- och sjukvårdsförsäkring, skall vara marknadsmässiga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter.

Beslut om principer för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att en valberedning skall utses enligt följande.

1. Styrelsens ordförande ska årligen, och senast i anslutning till publicering av bolagets delårsrapport för tredje kvartalet för räkenskapsåret, sammankalla de vid den tidpunkten fyra största aktieägarna i bolaget. Dessa äger sedan utse en ledamot var, som inte bör vara styrelseledamot, till valberedningen. Om någon av de fyra största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Om fler än en aktieägare avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen, behöver inte fler än de åtta största aktieägarna tillfrågas, om inte detta krävs för att valberedningen ska bestå av tre ledamöter. Därutöver ska styrelsens ordförande adjungeras till valberedningen, dock ej som ordförande. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen.
2. Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av de aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de fyra till röstetalet största aktieägarna ska äga utse sina representanter. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.
3. Valberedningen ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till:
 - antal styrelseledamöter samt antal revisorer och revisorssuppleanter,
 - val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse,
 - styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
 - val av och arvode till revisor och revisorssuppleant,
 - beslut om principer för utseende av valberedningen samt
 - ordförande vid årsstämma.
4. Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen och bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta dess arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att den ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Ovanstående principer för utseende av valberedning m.m. ska gälla tills dess bolagsstämma beslutar om ändring därom. Det ankommer på valberedningen att inför årsstämma ta ställning till huruvida valberedningen finner påkallat att föreslå ändring av ifrågavarande principer m.m. och i förekommande fall till årsstämman lämna förslag i enlighet med punkten 3 ovan.