

Styrelsens för Norva24 Group AB (publ), org.nr 559226–2553, förslag avseende (A) beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för befattningshavare och nyckelpersoner och (B) överlåtelse av aktier under det långsiktiga incitamentsprogrammet

Styrelsen (“Styrelsen”) för Norva24 Group AB (publ) (“**Bolaget**” och, tillsammans med dess dotterbolag, “**Koncernen**”) föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett aktieoptionsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för Koncernens befattningshavare och nyckelpersoner (“**LTIP 2023**”) och om överlåtelse av återköpta aktier i enlighet med punkterna (A) och (B) nedan.

(A) – Införande av långsiktigt incitamentsprogram för befattningshavare och nyckelpersoner

Översikt och bakgrund

LTIP 2023 är ett program enligt vilket deltagarna, villkorat av en investering i Bolagets aktier, kommer att tilldelas optioner för att förvärva ytterligare aktier i Bolaget till ett i förväg bestämt pris (“**Optionerna**”), som är föremål för en treårig intjänandeperiod i enlighet med nedan.

LTIP 2023 omfattar upp till 35 anställda i Koncernen. LTIP 2023 riktar sig till befattningshavare och nyckelpersoner. Styrelsen anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram i form av optioner är en central del i ett attraktivt och konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna attrahera, behålla och motivera kvalificerade befattningshavare och nyckelpersoner, samt för att stimulera deltagarna till att prestera sitt yttersta, vilket bidrar till värdeskapande för samtliga aktieägare.

Investering i Kvalifikationsaktier

Deltagande i LTIP 2023 kräver att deltagarna, direkt eller indirekt genom ett bolag, med egna medel, förvärvar aktier i Bolaget till marknadspris på Nasdaq Stockholm (“**Kvalifikationsaktier**”)

Kvalifikationsaktierna ska förvärfas senast den 31 juli 2023 (“**Kvalifikationsslutdatum**”). Med förbehåll för Styrelsens godkännande, får deltagarna också begära att aktier som deltagaren redan har förvärvat under 2023 ska betecknas som Kvalifikationsaktier. Om deltagaren innehar insiderinformation eller av annan orsak är förhindrad att förvärva Kvalifikationsaktier före Kvalifikationsslutdatumet, måste Kvalifikationsaktierna i stället förvärfas så snart som möjligt, och senast den 31 december 2023.

Ytterligare personer som har rekryterats men som ännu inte påbörjat sin anställning i Koncernen före Kvalifikationsslutdatumet, får erbjudas deltagande villkorat av att anställningen påbörjas och att den relevanta deltagaren förvärvar Kvalifikationsaktier senast den 31 december 2023.

Villkor för Optionerna

För Optionerna ska följande villkor gälla

- (i) Optionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt.
- (ii) För varje Kvalifikationsaktie förvärvad av en deltagare, erhåller deltagaren 40 Optioner.
- (iii) Det maximala antalet Optioner som får tilldelas deltagarna enligt LTIP 2023 är 2 283 534. Den maximala tilldelningen per individ i varje kategori uppgår till 230 000 Optioner för Kategori 1 (VD), 171 265 Optioner för Kategori 2 (CFO och CCDO), 114 177 Optioner för Kategori 3 (landschefer) samt 57 088 Optioner för Kategori 4 (Filialchefer och andra nyckelpersoner).
- (iv) Styrelsen ska besluta om tilldelning av Optioner (vid ett eller flera tillfällen) så snart som möjligt efter Kvalifikationsslutdatumet (“**Tilldelningsdagen**”).
- (v) Varje Option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i Bolaget till ett i förväg bestämt pris motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq

Stockholm under de tjugo (20) handelsdagar som föregår dagen för publicering av Koncernens delårsrapport för januari – mars 2023. För deltagare som har rekryterats men som ännu inte påbörjat sin anställning i Koncernen före Kvalifikationsslutdatumet och som har erbjudits deltagande i LTIP 2023, kommer det förutbestämda priset motsvara 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de tjugo (20) handelsdagar som föregår dagen för den relevanta Tilldelningsdagen.

- (vi) Optionerna ska vara föremål för intjäning över en treårsperiod, med en intjäning av en tredjedel av Optionerna på första årsdagen efter Tilldelningsdagen, en intjäning av en tredjedel av Optionerna på den andra årsdagen efter Tilldelningsdagen, och en intjäning av en tredjedel av Optionerna på den tredje årsdagen efter Tilldelningsdagen (“**Intjäningsslutdatum**”), varefter Optionerna ska kunna utnyttjas, förutsatt att deltagaren (i) fortsatt är anställd av Koncernen, och (ii) har behållit och inte avyttrat eller överlåtit några av Kvalifikationsaktierna före Intjäningsslutdatumet (med förbehåll för sedvanliga undantag, enligt beslut av Styrelsen). I händelse av att deltagarens anställning avslutas innan alla Optioner har intjänats och utnyttjats, kommer deltagaren endast ha rätt att utnyttja de Optioner som har intjänats innan deltagarens anställning avslutades (med förbehåll för sedvanliga undantag, enligt beslut av Styrelsen).
- (vii) Optionerna ska kunna utnyttjas under en period om tre (3) månader från Intjäningsslutdatumet.
- (viii) Optionerna kan inte överlåtas och får inte pantsättas.
- (ix) Optionerna kan tilldelas av Bolaget eller av annat bolag i Koncernen.
- (x) I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, en försäljning av Koncernens verksamhet, en försäljning av betydande tillgång, likvidation, fusion eller annan liknande transaktion som påverkar Bolaget, ska Optionerna omedelbart intjänas.

Omfattning

Det högsta antalet aktier i Bolaget som kan allokeras till deltagarna enligt LTIP 2023 uppgår till 2 283 534 aktier, vilket motsvarar cirka 1,25 procent av utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag.

Omräkningar

Antalet Optioner, antalet aktier varje Option berättigar innehavaren att förvärva och pris per aktie är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor (enligt beslut av Styrelsen), till exempel i händelse av förändringar i Bolagets aktiekapitalstruktur (exempelvis vid fondemission, fusion, företrädesemission, uppdelning eller sammanslagning av aktier eller minskning av aktiekapitalet) eller liknande företagsåtgärder, med hänsyn till sedvanlig praxis för liknande incitamentsprogram.

Detaljerade villkor och justeringar av LTIP 2023-villkoren

Styrelsen, eller ersättningsutskottet, ansvarar för att utforma de detaljerade villkoren för LTIP 2023, inom ramen för de ovan angivna villkoren och riktlinjerna. För detta ändamål ska Styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att efterleva särskilda utländska bestämmelser eller marknadsförutsättningar, inklusive att besluta om kontant- eller annan avräkning för det fall det anses fördelaktigt för Koncernen baserat på utländska skatteregler.

Styrelsen ska även ha rätt att göra andra justeringar om det sker betydande förändringar i Koncernen eller dess omvärld som skulle resultera i en situation där de beslutade villkoren och riktlinjerna för LTIP 2023 inte längre uppfyller sina syften.

Leverans av aktier enligt LTIP 2023

För att säkerställa leverans av aktier i Bolaget enligt LTIP 2023, föreslår Styrelsen att Styrelsen ska ha rätt att överlåta återköpta aktier i Bolaget till deltagarna (i enlighet med punkten (B) nedan). Alternativt, om det tillämpliga majoritetskravet inte uppnås, föreslår Styrelsen att Bolaget ska ingå så kallade

aktieswap-avtal med tredje part i syfte att uppfylla sin skyldighet enligt LTIP 2023. Styrelsen anser att det första alternativet, det vill säga överlåtelse av återköpta aktier i Bolaget till deltagare, det mest kostnadseffektiva och flexibla arrangemanget för leverans av aktierna.

Beräknade kostnader och effekt på nyckeltal

LTIP 2023 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 avseende aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med UFR 7 under intjänandeperioden.

Under antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning av Optionerna om 30 kronor, ett lösenpris för Optionerna om 36 kronor, en årlig uppgång av aktiekursen med 20 procent och att alla Optioner tilldelas direkt, uppskattas den genomsnittliga årliga kostnaden för Bolaget uppgå till 2,5 miljoner kronor per år före skatt. Den genomsnittliga årliga kostnaden för sociala avgifter under intjänandeperioden uppskattas uppgå till cirka 2,4 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden, att Optionerna intjänas i sin helhet, en intjänandeperiod för alla Optioner om tre år och uppskattade kostnader för sociala avgifter om 20 procent. Kostnaderna för sociala avgifter associerade med LTIP 2023 ska täckas av det kontanta vederlag som inflyter från försäljning av återköpta aktier i Bolaget på Nasdaq Stockholm. Kostnaderna för sociala avgifter associerade med LTIP 2023 kommer således att vara helt täckta och kommer inte att påverka Bolagets kassaflöde.

Den totala kostnaden för LTIP 2023, inkluderat alla kostnader för sociala avgifter, beräknas enligt ovanstående antaganden att uppgå till cirka 14,7 miljoner kronor. Kostnaderna associerade med LTIP 2023 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

Beredning av förslaget

LTIP 2023 har initierats av Styrelsen och har förberetts tillsammans med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och marknadspraxis för jämförbara bolag. LTIP 2023 har beretts av ersättningsutskottet och granskats av Styrelsen.

Övriga incitamentsprogram i Koncernen

Information avseende existerande incitamentsprogram finns i Bolagets årsredovisning för 2022.

Majoritetskrav

Ett beslut att införa LTIP 2023, i enlighet med Styrelsens förslag enligt punkten (A), är giltigt om det biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

(B) – Överlåtelse av aktier enligt LTIP 2023

Bakgrund

För att kunna genomföra LTIP 2023 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har Styrelsen övervägt olika metoder för hur leverans av aktier i Bolaget till deltagarna vid utnyttjande av Optionerna enligt LTIP 2023 ska säkerställas. Mot bakgrund av dessa överväganden, avser Styrelsen säkerställa leverans genom att överlåta aktier av Bolagets eget innehav till deltagarna. En överlåtelse av Bolagets återköpta aktier på detta sätt kräver en särskilt hög beslutsmajoritet vid årsstämman. För den händelse Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna inte erhåller erforderlig majoritet, avser Styrelsen ingå aktieswap-avtal med tredje part för att säkerställa att leverans av aktier i Bolaget kan ske till deltagarna.

Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna

Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar om överlåtelse av återköpta aktier på följande villkor:

- (i) Överlåtelse får ske av högst 2 283 534 aktier i Bolaget till deltagare i LTIP 2023 (eller av det högre antal som kan följa av en omräkning för den händelse att förändringar görs i Bolagets aktiekapitalstruktur (exempelvis genom fondemission, fusion, företrädesemission, uppdelning

eller sammanläggning av aktier eller minskning av aktiekapitalet) och liknande företagsåtgärder, med hänsyn till vad som är sedvanlig praxis för liknande incitamentsprogram).

- (ii) Överlåtelse av aktierna ska ske mot betalning av ett i förväg bestämt pris motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de tjugo (20) handelsdagar som föregår dagen för publicering av Koncernens delårsrapport för januari – mars 2023 (eller, för deltagare som har rekryterats men som ännu inte påbörjat sin anställning i Koncernen före Kvalifikationsslutdatumet, 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de tjugo (20) handelsdagar som föregår dagen för den relevanta Tilldelningsdagen), och vid den tidpunkt enligt villkoren deltagarna i LTIP 2023 är berättigade att erhålla aktier.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av aktierna utgör ett led i verkställandet och genomförandet av LTIP 2023. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser Styrelsen det vara till fördel för Bolaget att överlåta aktier enligt förslaget.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag är giltigt om det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt (B) är villkorat av att Styrelsens förslag om LTIP 2023 godkänns av årsstämman (punkt (A) ovan).

Stockholm, april 2023
Norva24 Group AB (publ)
Styrelsen