

1 § Stämmans öppnande

Öppnades årsstämman av, Arild Bødal, styrelseledamot och föreslagen styrelseordförande för Norva24.

Noterades att aktieägare före årsstämman har haft möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551) och Norva24:s bolagsordning.

Kallelsen till stämman bilades protokollet, Bilaga 1.

Det formulär som använts för poströstning bilades protokollet, Bilaga 2.

2 § Val av ordförande vid stämman

Valdes i enlighet med valberedningens förslag Arild Bødal till stämmans ordförande. Antecknades att det uppdragits åt Johan Thiman från White & Case att föra protokollet.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning, Bilaga 3, godkändes såsom röstlängd vid stämman.

4 § Godkännande av dagordning

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för årsstämman.

5 § Val av en eller två justeringspersoner

Beslöts att protokollet skulle justeras av Shoan Panahi, ombud för Valedo Partners Fund II AB.

6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelse till dagens stämma publicerats på Norva24:s hemsida den 22 april 2024 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 23 april 2024 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens Industri samma dag, varefter det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

7 § Anförande av verkställande direktören och redogörelse av styrelsens ordförande

Vidar Meum, styrelsens ordförande, redogjorde för styrelsens arbete under 2023.

Verkställande direktören, Henrik Norrbom, redogjorde för koncernens verksamhet under 2023.

8 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Det noterades att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för år 2023, som omfattar förvaltningsberättelse, resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, och Norva24:s revisors berättelse över granskning av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, funnits tillgängliga på Norva24:s hemsida från den 22 april 2024. Handlingarna har också

skickats till de aktieägare som så begärt. Det noterades vidare att revisorns yttrande över huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts, framlagts genom att det funnits tillgängligt hos bolagets och på bolagets hemsida.

Redovisningshandlingar, revisionsberättelsen och revisorns yttrande var därmed framlagda. Handlingarnas lydelse framgår av Bilaga 4 och Bilaga 5.

9 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

10 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till vinstdisposition, innebärande att ingen utdelning lämnas till aktieägarna och att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel ska balanseras i ny räkning.

11 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2023.

Antecknades vidare att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg styrelseledamöten eller verkställande direktören själv.

12 § Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvoden utgår med ett belopp om totalt 2 250 000 NOK, fördelat på 650 000 NOK till styrelsens ordförande och 320 000 NOK till var och en av övriga styrelseledamöter valda av stämman; att särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens revisionsutskott, om vardera 125 000 NOK till ordförande och 50 000 NOK till ledamot; och att särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens ersättningsutskott, om vardera 70 000 NOK till ordförande och 40 000 NOK till ledamot.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag avseende revisorsarvode, innebärande att arvode till revisorn för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå enligt godkänd räkning.

13 § Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska vara sex (6) utan suppleanter och att Norva24 ska ha en (1) revisor utan revisorssuppleanter.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag avseende val av styrelse, innebärande omval av nuvarande ledamöterna Monica Reib, Ulrika Östlund, Arild Bødal, Allan Engström, Linus Lundmark samt nyval av Fredrik Karlsson och val av Arild Bødal som styrelsens ordförande.

Beslöts vidare i enlighet med valberedningens förslag avseende val av revisor, innebärande omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Antecknades att auktoriserade revisorn Nicklas Kullberg kommer att vara huvudansvarig revisor.

14 § Godkännande av ersättningsrapport

Antecknades att styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 6, hållits tillgänglig på Norva24:s hemsida och hos Norva24 sedan den 22 april 2024.

Stämman beslöt att godkänna styrelsens ersättningsrapport enligt Bilaga 6.

15 § Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier, Bilaga 7.

Antecknades att aktieägare representerande mer än två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier och röster biträdde förslaget.

16 § Förslag till beslut för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, Bilaga 8. Antecknades att aktieägare representerande mer än två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier och röster biträdde förslaget.

17 § Förslag till beslut (A) om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för befattningshavare och nyckelpersoner och (B) överlåtelse av egna aktier under det långsiktiga incitamentsprogrammet

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 9, om inrättande av långsiktigt incitamentsprogram och överlåtelse av aktier under det långsiktiga incitamentsprogrammet.

Antecknades att aktieägare representerande mer än nio tiondelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädde aktier och röster biträdde förslaget.

18 § Stämmans avslutande

Förklarade Arild Bødal årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:

Johan Thiman

Arild Bødal

Shoan Panahi

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I NORVA24 GROUP AB (PUBL)

Aktieägarna i Norva24 Group AB (publ), org.nr. 559226–2553 ("Norva24" eller "Bolaget") kallas härmed till årsstämma den 22 maj 2024 klockan 14:00 på GT30, Grev Turegatan 30, Stockholm.

Styrelsen har beslutat att aktieägarna före årsstämman ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning. Aktieägare kan därmed välja att utöva sin rösträtt vid stämman genom poströstning, genom fysiskt deltagande eller genom ombud.

Registrering och anmälan

Den som önskar delta i årsstämman ska:

- dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 14 maj 2024,
- dels anmäla sig enligt anvisningarna under rubriken "*Anmälan för fysiskt deltagande eller deltagande genom ombud*" alternativt avge en poströst enligt anvisningarna under rubriken "*Poströstning*" nedan så att anmälan alternativt poströsten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 16 maj 2024.

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman eller att avge sin poströst, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per avstämningsdagen den 14 maj 2024. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast den 16 maj 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Anmälan för fysiskt deltagande eller deltagande genom ombud

Anmälan om fysiskt deltagande vid årsstämman ska göras på något av följande sätt:

- Via e-post: GeneralMeetingService@euroclear.com
- Per telefon: 08-402 91 33
- Per post: Norva24 Group AB (publ), "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm
- Via Euroclears hemsida: <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>

Vid anmälan ska aktieägare uppge följande:

- Namn eller företagsnamn
- Person-/organisationsnummer
- Adress, telefonnummer dagtid
- Aktieinnehav
- I förekommande fall biträden, dock högst två biträden, och ombud som ska medfölja aktieägaren vid stämman

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och eventuellt registreringsbevis får inte vara äldre än ett år, dock att fullmaktens giltighetstid får vara längst fem år från utfärdandet om detta särskilt anges. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före årsstämman insändas till Bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktsformulär tillhandahålls på Norva24:s webbplats, <https://www.norva24.com/sv/om-oss/bolagsstamma/> och skickas till de aktieägare som så önskar och uppger sin adress.

Poströstning

Styrelsen har beslutat att aktieägarna före årsstämman ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning. För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på Norva24:s hemsida, <https://www.norva24.com/sv/om-oss/bolagsstamma/>. Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till Norva24 Group AB (publ), "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Ifyllt formulär ska vara Euroclear tillhanda senast den 16 maj 2024. Aktieägare som är fysiska personer kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s hemsida <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>. Sådana elektroniska röster måste avges senast den 16 maj 2024.

Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är hela poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret och på <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Om aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Norva24:s hemsida <https://www.norva24.com/sv/om-oss/bolagsstamma/>. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas formuläret.

Antal aktier och röster

I Norva24 finns totalt 182 682 740 aktier och röster. Norva24 innehar för närvarande 372 571 egna aktier.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordning;
5. Val av en eller två justeringspersoner;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Anförande av verkställande direktören och redogörelse av styrelsens ordförande;
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;

9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
10. Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
12. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden;
13. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter;
14. Godkännande av ersättningsrapport;
15. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier;
16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier;
17. Styrelsens förslag till beslut (A) om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för befattningshavare och nyckelpersoner och (B) överlåtelse av egna aktier under det långsiktiga incitamentsprogrammet;
18. Stämmans avslutande.

Val av ordförande vid årsstämman (ärende 2)

Valberedningen föreslår att Arild Bødal (eller vid förhinder för honom den som valberedningen i stället anvisar) utses till ordförande vid årsstämman 2024.

Upprättande och godkännande av röstlängd (ärende 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av Bolaget, baserat på bolagsstämмоaktieboken och i förhand inkomna poströster, och kontrollerats av justeringspersonen.

Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet (ärende 5)

Styrelsen föreslår Shoan Panahi, ombud för Valedo Partners Fund II AB, eller vid förhinder för honom, den eller de som styrelsen anvisar, till person att justera stämmoprotokollet. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (ärende 10)

Med hänsyn till Norva24:s gällande utdelningspolicy att återinvestera kassaflöden i tillväxt- och expansionsmöjligheter, inklusive förvärv, föreslår styrelsen att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023 och att resultatet balanseras i ny räkning.

Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden (ärende 12)

Valberedningen föreslår att ersättning till styrelseledamöterna ska uppgå till totalt 2 250 000 NOK, varav ordföranden erhåller 650 000 NOK av denna summa (motsvarande en ökning med 25 000 NOK) och 320 000 NOK till var och en av övriga styrelseledamöter valda av stämman (motsvarande en ökning med 10 000 NOK).

Vidare föreslår valberedningen att ledamöterna som styrelsen utser ska agera som revisionsutskott ska erhålla ersättning om 125 000 NOK till ordföranden (dvs. oförändrat arvode) och 50 000 NOK (dvs. oförändrat arvode) för övriga ledamöter, och att ledamöterna som styrelsen utser ska agera som ersättningsutskott ska erhålla ersättning om 70 000 NOK till ordföranden och 40 000 NOK för övriga ledamöter (dvs. oförändrat arvode).

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter (ärende 13)

Valberedningen föreslår:

- att styrelsen, till den del den utses av årsstämman, ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter;
- att Norva24 ska ha en revisor utan revisorssuppleanter.

För tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslår valberedningen omval av Monica Reib (ledamot sedan 2021), Ulrika Östlund (ledamot sedan 2021), Arild Bødal (ledamot sedan 2015), Allan Engström (ledamot sedan 2015) och Linus Lundmark (ledamot sedan 2015) samt nyval av Fredrik Karlsson. Nuvarande ledamöter Vidar Meum, Pontus Boman och Mats Lönnqvist har avböjt omval.

Fredrik Karlsson, född 1967, är Senior Advisor på Nordstjernen samt ordförande i Nordstjernen Growth AB och Capillary AB. Fredrik är också styrelseledamot i Navigo Invest AB (publ), AIP Infrastructure (Danmark), Lekolar Group AB, FrippCo AB, FrippCo Konsult AB samt Vedkorgen AB. Fredrik var tidigare partner på riskkapitalbolaget 3i under åren 2001-2017. Fredrik innehade ledande befattningar på 3i och var under fem år ansvarig för de globala serviceinvesteringarna. Dessförinnan var Fredrik verksam på Volvo och Sjätte AP-fonden. Fredrik har en Master of Science i Business Administration and Commercial Law från Göteborgs Handelshögskola. Fredrik äger 500 000 aktier i Norva24.

Valberedningen föreslår vidare nyval av Arild Bødal som styrelseordförande.

Information avseende styrelseledamöterna finns tillgängligt på Norva24:s hemsida, <https://www.norva24.com>.

Valberedningen föreslår omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för tiden intill nästa årsstämma. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat valberedningen att Nicklas Kullberg kommer att vara huvudansvarig revisor.

Godkännande av ersättningsrapport (ärende 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om godkännande av styrelsens ersättningsrapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier (ärende 15)

Förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier enligt följande.

1. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm eller i enlighet med förvärvserbudande till samtliga Norva24:s aktieägare.
2. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Norva24.
3. Förvärv av aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan noterad högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
4. Förvärv i enlighet med förvärvserbudande enligt punkt 1 ovan ska ske till ett pris motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse av tjugo (20) procent premie.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2025.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängligt hos Norva24 och på Norva24:s webbplats, www.norva24.com, senast tre veckor före årsstämman och kommer att skickas kostnadsfritt till de aktieägare som så önskar och uppger sin adress.

Överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen för Norva24 att besluta om överlåtelse av egna aktier enligt följande.

1. Överlåtelse av aktier får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
2. Överlåtelse av aktier får också ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i svenska kronor eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelserna på de Norva24-aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.
3. Det antal aktier som får överlåtas ska uppgå till högst tio (10) procent av det totala antalet aktier i Norva24.
4. Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till ett av styrelsen bedömt marknadsvärde.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2025.

Syftet med ovanstående bemyndiganden avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra finansiering av större förvärv av verksamhet genom betalning med egna aktier och att fortlöpande kunna anpassa Norva24:s kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde samt därtill att möjliggöra säkring av kostnader och leverans av aktier sammanhängande med genomförandet av Norva24's långsiktiga prestationsaktieprogram.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier motiveras av att sådan överlåtelse kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mera kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om Bolagets egna aktier används i syfte att möjliggöra finansiering av större förvärv av verksamhet eller som ett led i genomförandet av koncernens incitamentsprogram kan Bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (ärende 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier.

Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska inte överstiga 10 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet samt att möjliggöra förvärv genom betalning med aktier. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får skälet vara att tillföra Bolaget nytt kapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska grunden för emissionskursen vara marknadsmässig. Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

För giltigt beslut enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut (A) om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för befattningshavare och nyckelpersoner och (B) överlåtelse av egna aktier under det långsiktiga incitamentsprogrammet (ärende 17)

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 2024") 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 2024 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 2024 följer i huvudsak samma struktur som det aktieoptionsbaserade långsiktiga incitamentsprogrammet som antogs vid årsstämman 2023.

LTIP 2024 omfattar upp till 40 anställda i Koncernen. LTIP 2024 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 2024 kräver att deltagarna, direkt eller indirekt genom ett bolag, med egna medel, förvärvar aktier i Bolaget till marknadspris på Nasdaq Stockholm ("Kvalifikationsaktier")

Kvalifikationsaktierna ska förvärfvas senast den 31 juli 2024 ("**Kvalifikationsslutdatum**"). Med förbehåll för Styrelsens godkännande, får deltagarna också begära att aktier som deltagaren redan har förvärvat under 2024 ska betecknas som Kvalifikationsaktier. Om deltagaren innehar insiderinformation eller av annan orsak är förhindrad att förvärva Kvalifikationsaktier före Kvalifikationsslutdatumet, måste Kvalifikationsaktierna i stället förvärfvas så snart som möjligt, och senast den 31 december 2024.

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 förvärfvar Kvalifikationsaktier senast den 31 december 2024.

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 2024 är 2 283 534. Den maximala tilldelningen per individ i varje kategori uppgår till 246 622 Optioner för Kategori 1 (VD), 164 414 Optioner för Kategori 2 (CFO), 109 609 Optioner för Kategori 3 (landschefer), 82 207 Optioner för Kategori 4 (huvudresurser) samt 54 805 Optioner för Kategori 5 (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 2024. För deltagare som har rekryterats men som ännu inte påbörjat sin anställning i Koncernen före Kvalifikationsslutdatumet och som har erbjudits deltagande i LTIP 2024, 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 överlätit 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 Intjäningslutdatumet.
- (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 2024 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 2024-villkoren

Styrelsen, eller ersättningsutskottet, ansvarar för att utforma de detaljerade villkoren för LTIP 2024, 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 2024 inte längre uppfyller sina syften.

Leverans av aktier enligt LTIP 2024

För att säkerställa leverans av aktier i Bolaget enligt LTIP 2024, 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 2024. 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 2024 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 2024 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 2024 kommer således att vara helt täckta och kommer inte att påverka Bolagets kassaflöde.

Den totala kostnaden för LTIP 2024, inkluderat alla kostnader för sociala avgifter, beräknas enligt ovanstående antaganden att uppgå till cirka 14,7 miljoner kronor. Kostnaderna associerade med LTIP 2024 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

Beredning av förslaget

LTIP 2024 har initierats av Styrelsen och har förberetts tillsammans med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och marknadspraxis för jämförbara bolag. LTIP 2024 har beretts av ersättningsutskottet och granskats av Styrelsen.

Övriga incitamentsprogram i Koncernen

Information avseende existerande incitamentsprogram finns i Bolagets årsredovisning för 2023.

Majoritetskrav

Ett beslut att införa LTIP 2024, 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 2024

Bakgrund

För att kunna genomföra LTIP 2024 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 2024 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 2024 (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 2024 (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 2024 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 2024. 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 företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt (B) är villkorat av att Styrelsens förslag om LTIP 2024 godkänns av årsstämman (punkt (A) ovan).

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag framgår ovan. Information om föreslagna ledamöter till Norva24:s styrelse och om föreslagen revisor samt valberedningens motiverade yttrande m.m. finns på Bolagets hemsida, <https://www.norva24.com/>. Årsredovisning, revisionsberättelse, revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen avseende riktlinjer för ersättning till koncernledningen, ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen samt styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen med anledning av förslaget i ärende 15 ovan kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget, Norva24 Group AB (publ), Østre Aker vei 24, NO-0581, Oslo, Norge och på Norva24:s hemsida, www.norva24.com, minst tre veckor före stämman. Handlingarna framläggs genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida. De sänds även till aktieägare som så begär och uppger adress. I övrigt framgår fullständiga förslag under respektive punkt i kallelsen. Bolagsstämмоaktieboken kommer att tillhandahållas hos Bolaget, Norva24 Group AB (publ), Østre Aker vei 24, NO-0581, Oslo, Norge. Handlingarna kommer också att finnas tillgängliga på årsstämman.

Aktieägaress rätt att erhålla upplysningar

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Stockholm i april 2024
Norva24 Group AB (publ)
Styrelsen

ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR POSTRÖSTNING

enligt § 7 i Norva24 AB (publ):s bolagsordning

Norva24 Group AB (publ) tillhanda senast den 16 maj 2024.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Norva24 Group AB (publ), org.nr. 559226–2553, vid årsstämma den 22 maj 2024. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägare	Personnummer/organisationsnummer

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person): Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

Ort och datum	
Namnteckning	
Namnförtydligande	
Telefonnummer	E-post

Gör så här:

- Fyll i uppgifter ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan.
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret till Norva24 Group AB (publ), ”Årsstämma” c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm eller via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Aktieägare som är fysiska personer kan även avge sin poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s hemsida <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy/>.
- Om aktieägaren är en fysisk person som poströstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namnteckning* ovan. Om poströsten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om poströsten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.
- **Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta. Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman.**

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Norva24 Group AB (publ) tillhanda senast den 16 maj 2024. Poströst kan återkallas fram till och med den 16 maj 2024 genom att kontakta Euroclear Sweden AB via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com.

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende. Om aktieägare poströstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är poströsten fortsatt giltig om inte aktieägaren deltar i en omröstning under årsstämman eller annars återkallar avgiven poströst. Om aktieägaren under årsstämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad poströst i relevant(a) beslutspunkt(er).

Observera att poströsten inte utgör en anmälan för att närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud. Instruktioner för aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud finns i kallelsen till årsstämman.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen och Norva24s webbplats.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Årsstämma i Norva24 Group AB (publ) den 22 maj 2024

Svarsalternativen nedan avser styrelsens respektive valberedningens framlagda förslag som anges i kallelsen till årsstämman samt hålls tillgängliga på bolagets webbplats.

2. Val av ordförande vid stämman Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
3. Upprättande och godkännande av röstlängd Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
4. Godkännande av dagordning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
5. Val av en eller två justeringspersoner Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10. Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
11.1 Vidar Meum Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.2 Pontus Boman Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.3 Arild Bødal Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.4 Allan Engström Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.5 Linus Lundmark Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

11.6 Mats Lönnqvist Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.7 Monica Reib Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.8 Ulrika Östlund Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.9 Henrik Norrbom (verkställande direktör, tillträdde posten 18 september 2023) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.10 Stein Yndestad (verkställande direktör, innehade posten under perioden 1 augusti – 18 september 2023) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11.11 Henrik Damgaard (verkställande direktör, frånträdde VD-posten 1 augusti 2023) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
12.1 Styrelsearvoden Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12.2 Revisorsarvoden Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
13.1 Val av styrelse Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13.2 Val av revisionsbolag eller revisorer Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14. Godkännande av ersättningsrapport Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
15. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
17. Styrelsens förslag till beslut (A) om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för befattningshavare och nyckelpersoner och (B) överlåtelse av egna aktier under det långsiktiga incitamentsprogrammet
17 (A) Långsiktigt incitamentsprogram Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

17 (B) Överlåtelse av egna aktier

Ja ☐ Nej ☐

Beträffande Bilaga 4 till protokollet hänvisas till Årsredovisning 2023 som finns på annan plats på hemsidan.



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

Till årsstämman i Norva24 Group AB (publ), org.nr 559226-2553

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Norva24 Group AB (publ) under år 2023 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämma den 26 augusti 2021.

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 vissa publika aktiebolag*. 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. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Norva24 Group AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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 Norva24 Group AB (publ) under 2023 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämma den 26 augusti 2021.



Stockholm den 19 april 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor



Norva24 Group AB (publ) Ersättningsrapport 2023



Ersättningsrapport 2023

INTRODUKTION

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till högsta ledningen i Norva24 Group AB ("Norva24"), godkända av den extra bolagsstämman som hölls den 30 juni 2021, implementerades under 2023. Rapporten ger också information om ersättning till VD samt en sammanfattning av bolagets utestående aktiebaserade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och ersättningsreglerna utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Ytterligare information om ersättning till högsta ledningen finns i not 7 (Ersättning och arvoden till styrelsen och koncernledning) på sidan 106 i årsredovisningen 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 78-81 i årsredovisningen 2023.

Ersättningar till styrelsen omfattas inte av denna rapport. Sådan ersättning beslutas årligen av årsstämman och uppgifter lämnas i not 7 på sidan 106 i årsredovisningen 2023.

UTVECKLING UNDER 2023

VD sammanfattar Norva24s övergripande resultat i sitt VD-ord på sidorna 8-9 i årsredovisningen 2023.

NORVA24S RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING: OMFATTNING, SYFTE OCH AVVIKELSER

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets verksamhetsstrategi och för att skydda dess långsiktiga intressen, inklusive hållbarheten, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerad personal. Av den anledningen måste bolaget erbjuda en konkurrenskraftig ersättning. Norva24s riktlinjer för ersättning gör det möjligt för bolaget att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig sammantagen ersättning. Enligt riktlinjerna ska ersättningen till högsta ledningen vara i enlighet med rådande marknadsvillkor och kan bestå av följande delar: fast kontant lön, rörlig kontant lön, pensionsförmåner och övriga förmåner.

Den rörliga kontanta ersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. Det kan vara individuella, kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de bidrar till bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja den ledande befattningshavarens utveckling på lång sikt.

Riktlinjerna finns på sidorna 74-76 i årsredovisningen 2023. Under 2023 har bolaget följt de tillämpliga riktlinjerna för ersättningar som godkändes av bolagsstämman. Inga avvikelser från riktlinjerna har beslutats och inga avsteg från processen för att implementera riktlinjerna har gjorts. Revisors rapport om bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns på <https://www.norva24.com/about-us/general-meetings/>.

Det har inte förekommit några krav på återbetalning av ersättningar. Utöver ersättningar som omfattas av riktlinjerna beslutade den extra bolagsstämman i Norva24 som hölls den 8 december 2021 att införa ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram, och årsstämman i Norva24 som hölls den 25 maj 2023 beslutade att införa ett långsiktigt optionsbaserat incitamentsprogram.

TILLÄMPNING AV PRESTATIONSKRITERIER

Prestationsmått för VD:s rörliga ersättning har valts ut för att leverera enligt bolagets strategi och för att uppmuntra till ett beteende som ligger i bolagets långsiktiga intresse. I valet av prestationsmått har de strategiska målen samt lång- och kortsiktiga verksamhetsprioriteringar för 2023 beaktats. De icke-finansiella prestationsmått bidrar vidare till en anpassning till både hållbarhetsarbetet och bolagets värderingar.

Den rörliga ersättningen är uppdelad i två delar, där 75 procent av bonusen baseras på finansiella resultat och 25 procent på individuella mål. De finansiella målen har under de senaste åren varit kopplade till intäkter (15 procent av den totala bonusen) och justerad EBITA (60 procent av den totala bonusen). De individuella,

TOTALERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN 2023

TNOK		2021	2022	2023*	Förändring	Förändring, %
Fast ersättning	Grundlön	3 850	3 985	4 091	106	2,7
Fast ersättning	Pensionskostnader, semesterersättning och valutakompensering	612	594	1 086	492	82,8
Total fast ersättning	Total grundlön	4 462	4 578	5 177	598	13,1
Rörlig ersättning	Ettårig	678	1 104	804	-300	-27,1
Rörlig ersättning	Signeringsbonus**	0	0	1 990	1 990	-
Rörlig ersättning		678	1 104	2 794	1 690	153,1
Total ersättning		5 140	5 682	7 971	2 288	40,3
	Andelen fast resp. rörlig ersättning	87/13	81/19	65/35		

* Inkluderar ersättning till Henrik Damgaard från 1 januari 1–31 juli 2023 samt till Henrik Norrbom från 18 september 2023. VD Henrik Damgaard var anställd av Norva24 Holding AS, och all ersättning kom från detta bolag. Henrik Norrbom är anställd av Norva24 Group AB.

** Tillträdande VD fick en signeringsbonus om 2 MSEK.



icke-finansiella målen (25 procent av den totala bonusen) har bland annat varit kopplade till kriterier som förvärvsaktivitet, ESG-mål och förbättrad omvärldsbevakning (BI). För 2023 var de icke-finansiella målen kopplade till förberedelserna för en smidig övergång till tillträdande VD samt förvärvsaktivitet. Bonusen som intjänas under ett visst år betalas ut under året efter, men redovisas i årsredovisningen för det år då bonusen intjänas. För 2023 hade både avgående och tillträdande VD bonusplaner på plats. Maximal bonus på årsbasis var 7 månadslöner. Det utgjorde maximalt 4,1 månaders grundlön (1 356 TNOK) för avgående VD, och 1,75 månaders grundlön (630 TSEK) för tillträdande VD under 2023. Den faktiska totala bonusen uppgick till 512 TNOK för avgående VD, vilket motsvarar 37,7 procent av det maximala möjliga utfallet, medan tillträdande VD erhöll en bonus om 294 TSEK, vilket motsvarar 46,7 procent av det maximala möjliga utfallet.

För 2024 års rörliga ersättning är prestationskriterier för delar av ledningsgruppen relaterade till ESG, förvärv samt att höja marginalerna inom lågpresterande enheter.

AKTIEBASERAT INCITAMENTSPROGRAM

Långsiktigt incitamentsprogram 2021

Tidigare VD deltog i det LTIP som sattes upp i samband med börsnoteringen under 2021. Inga förändringar har gjorts av villkoren sedan emissionen. Detta LTIP omfattar totalt 22 personer. Vissa medlemmar i ledningen och nyckelpersoner i koncernen ("deltagarna") erbjöds att förvärva aktier i Norva24 MipCo AB, ("MipCo"), ett dotterbolag, till verkligt marknadsvärde av aktierna i MipCo, som motsvarade priset i erbjudandet för bolagets aktier vid börsnoteringen (dvs. 36 SEK). Antalet aktier som varje deltagare erbjöds berodde på deltagarens position och ansvar i koncernen. Tidigare VD har förvärvat 100 000 aktier i MipCo. Dessa såldes efter att VD lämnade Norva24 till ett pris baserat på en värdering utförd av en extern värderingsexpert.

Deltagarna kommer att ha möjlighet att förvärva teckningsoptioner i bolaget mot betalning som utgörs av deras aktier i MipCo, som kommer att användas av deltagarna, och deltagarna kommer sedan att erhålla aktier i bolaget den dag som infaller tre år efter börsnoteringen av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm (dvs. den 9 december 2024). Deltagarnas rätt att erhålla tecknings-

optioner för det fulla värdet av aktierna i MipCo är beroende av hur länge deltagarna har varit anställda under treårsperioden samt anledningen till att anställningen upphörde.

För varje MipCo-aktie ska bolaget överföra ett sådant antal aktier att det verkliga marknadsvärdet för det totala antalet teckningsoptioner som överförs till deltagaren motsvarar verkligt marknadsvärde för det totala antalet MipCo-aktier som förvärvades från deltagaren i fråga. Oavsett ovanstående ska en deltagare under inga omständigheter ha rätt att erhålla mer än 8,4 teckningsoptioner per MipCo-aktie, och det totala antalet teckningsoptioner som överförs till deltagarna för förvärvet av samtliga MipCo-aktier ska under inga omständigheter överstiga 6 207 880 teckningsoptioner.

Varje teckningsoption ger deltagaren rätt att teckna sig för ett visst antal aktier i bolaget. Antalet aktier är beroende av ökningen eller minskningen av värdet på bolagets aktier under intjänandeperioden om tre år, betalningen för att teckna sig för en aktie ska, efter att teckningsoptionen har överförts till deltagaren, motsvara kvotvärdet på en aktie i bolaget. En teckningsoption kan som mest ge innehavaren rätt till en aktie i bolaget (med reservation för omräkning i enlighet med standardvillkor för omräkning).

Långsiktigt incitamentsprogram 2023

Den 25 maj 2023 beslutade årsstämman att införa ett optionsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för befattningshavare och nyckelpersoner, i enlighet med styrelsens förslag. Det långsiktiga incitamentsprogrammet omfattar omkring 35 medarbetare i koncernen.

Deltagarna måste med egna medel köpa aktier i Norva24 till marknadspriset på Nasdaq Stockholm. För varje förvärvat aktie kommer deltagarna att tilldelas 40 optioner som ger deltagarna rätt att förvärva ytterligare aktier i Norva24 till ett förbestämt pris. 225 701 optioner har tilldelats den nuvarande VD:n. Emissionspriset för optionerna är 32,45 SEK.

Optionerna är föremål för en treårig intjänandeperiod. Det totala antalet aktier i Norva24 som kan tilldelas deltagarna inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet uppgår till 2 283 534 aktier, vilket motsvarar 1,25 procent av utestående aktier och röster i Norva24.

FÖRÄNDRING I ERSÄTTNING OCH BOLAGETS RESULTAT UNDER DE TRE SENAST REDOVISADE RÄKENSKAPÅREN (RFY)

TNOK	RFY 2020	RFY 2021	RFY 2022	RFY 2023	Förändring	Förändring, %
Ersättning till VD	5 049	5 140	5 682	7 971	2 289	40,3
Koncernledningens löner, utom VD	10 980	11 072	11 290	16 307	5 017	44,4
FTE övriga koncernledning	4,83	5,25	5,00	5,9	1	18,0
Koncernledningens ersättning per heltidsanställd (FTE), utom VD	2 273	2 109	2 258	2 764	506	22,4
Koncernens rörelseresultat, EBIT MNOK	179	194	212	284	72	33,9
Genomsnittlig ersättning baserad på heltidsanställda medarbetare*	605	591	617	645	28	4,5

* Exklusive medlemmar av koncernledningen.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS PRESTATION UNDER DET RAPPORTERADE RÄKENSKAPSÅRET: RÖRLIG KONTANTERSÄTTNING

Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning/ersättningsutfall
Henrik Damgaard, VD till 31 juli 2023	Finansiella kriterier	75%	a) 37,7%, b) 512 TNOK
	Icke-finansiella kriterier	25%	
	Total rörlig kontantersättning, brutto		
Henrik Norrbom, VD från 18 september 2023	Finansiella kriterier	75%	a) 46,7%, b) 294 TSEK
	Icke-finansiella kriterier	25%	
	Total rörlig kontantersättning, brutto		

KONCERNLEDNINGENS DELTAGANDE I MIPCO

Aktier i Mipco	Antal aktier
Henrik Damgaard, VD (tidigare)	0
Henrik Norrbom, VD (nuvarande)	0
Resterande del av koncernledningen	193 774

Styrelsens för Norva24 Group AB, org. nr. 559226–2553, förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier enligt följande.

1. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm eller i enlighet med förvärvserbudande till samtliga Norva24:s aktieägare.
2. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Norva24.
3. Förvärv av aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan noterad högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
4. Förvärv i enlighet med förvärvserbudande enligt punkt 1 ovan ska ske till ett pris motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse av tjugo (20) procent premie.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2025.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängligt hos Norva24 och på Norva24:s webbplats, www.norva24.com, senast tre veckor före årsstämman och kommer att skickas kostnadsfritt till de aktieägare som så önskar och uppger sin adress.

Överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen för Norva24 att besluta om överlåtelse av egna aktier enligt följande.

1. Överlåtelse av aktier får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
2. Överlåtelse av aktier får också ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i svenska kronor eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de Norva24-aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.
3. Det antal aktier som får överlätas ska uppgå till högst tio (10) procent av det totala antalet aktier i Norva24.
4. Överlåtelse i samband med företagsförvärv får ske till ett av styrelsen bedömt marknadsvärde.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2025.

Syftet med ovanstående bemyndiganden avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra finansiering av större förvärv av verksamhet genom betalning med egna aktier och att fortlöpande kunna anpassa Norva24:s kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat

aktieägarvärde samt därtill att möjliggöra säkring av kostnader och leverans av aktier sammanhängande med genomförandet av Norva24:s långsiktiga prestationsaktieprogram.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier motiveras av att sådan överlåtelse kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mera kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om Bolagets egna aktier används i syfte att möjliggöra finansiering av större förvärv av verksamhet eller som ett led i genomförandet av koncernens incitamentsprogram kan Bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

Stockholm april 2024

Norva24 Group AB

Styrelsen

Norva24s och Norva24-koncernens ekonomiska ställning

Norva24 Group AB (publ):s ("Norva24") och Norva24-koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2023 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2023. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Förslaget till bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier uppgår till högst tio (10) procent av samtliga aktier i Norva24.

Återköpsbemyndigandets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Norva24:s och koncernens egna kapital, liksom på Norva24:s och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm april 2024
Norva24 Group AB
Styrelsen

Styrelsens för Norva24 Group AB, org. nr. 559226–2553 förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier.

Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska inte överstiga 10 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet samt att möjliggöra förvärv genom betalning med aktier. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får skälet vara att tillföra Bolaget nytt kapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska grunden för emissionskursen vara marknadsmässig. Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

För giltigt beslut enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm, april 2024
Norva24 Group AB (publ)
Styrelsen

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 2024”**) 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 2024 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 2024 följer i huvudsak samma struktur som det aktieoptionsbaserade långsiktiga incitamentsprogrammet som antogs vid årsstämman 2023.

LTIP 2024 omfattar upp till 40 anställda i Koncernen. LTIP 2024 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 2024 kräver att deltagarna, direkt eller indirekt genom ett bolag, med egna medel, förvärvar aktier i Bolaget till marknadspris på Nasdaq Stockholm (**“Kvalifikationsaktier”**)

Kvalifikationsaktierna ska förvärfvas senast den 31 juli 2024 (**“Kvalifikationsslutdatum”**). Med förbehåll för Styrelsens godkännande, får deltagarna också begära att aktier som deltagaren redan har förvärvat under 2024 ska betecknas som Kvalifikationsaktier. Om deltagaren innehar insiderinformation eller av annan orsak är förhindrad att förvärva Kvalifikationsaktier före Kvalifikationsslutdatumet, måste Kvalifikationsaktierna i stället förvärfvas så snart som möjligt, och senast den 31 december 2024.

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 2024.

Villkor för Optionerna

För Optionerna ska följande villkor gälla

- (i) Optionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt.

- (ii) För varje Kvalifikationsaktie förvärvat av en deltagare, erhåller deltagaren 40 Optioner.
- (iii) Det maximala antalet Optioner som får tilldelas deltagarna enligt LTIP 2024 är 2 283 534. Den maximala tilldelningen per individ i varje kategori uppgår till 246 622 Optioner för Kategori 1 (VD), 164 414 Optioner för Kategori 2 (CFO), 109 609 Optioner för Kategori 3 (landschefer), 82 207 Optioner för Kategori 4 (huvudresurser) samt 54 805 Optioner för Kategori 5 (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 2024. För deltagare som har rekryterats men som ännu inte påbörjat sin anställning i Koncernen före Kvalifikationsslutdatumet och som har erbjudits deltagande i LTIP 2024, 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 2024 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 2024-villkoren

Styrelsen, eller ersättningsutskottet, ansvarar för att utforma de detaljerade villkoren för LTIP 2024, 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 2024 inte längre uppfyller sina syften.

Leverans av aktier enligt LTIP 2024

För att säkerställa leverans av aktier i Bolaget enligt LTIP 2024, 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 2024. 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 2024 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 2024 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 2024 kommer således att vara helt täckta och kommer inte att påverka Bolagets kassaflöde.

Den totala kostnaden för LTIP 2024, inkluderat alla kostnader för sociala avgifter, beräknas enligt ovanstående antaganden att uppgå till cirka 14,7 miljoner kronor. Kostnaderna associerade med LTIP 2024 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

Beredning av förslaget

LTIP 2024 har initierats av Styrelsen och har förberetts tillsammans med externa rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och marknadspraxis för jämförbara bolag. LTIP 2024 har beretts av ersättningsutskottet och granskats av Styrelsen.

Övriga incitamentsprogram i Koncernen

Information avseende existerande incitamentsprogram finns i Bolagets årsredovisning för 2023.

Majoritetskrav

Ett beslut att införa LTIP 2024, 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 2024

Bakgrund

För att kunna genomföra LTIP 2024 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 2024 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 2024 (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 2024 (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 2024 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 2024. 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 företrädde aktierna. Styrelsens förslag enligt denna punkt (B) är villkorat av att Styrelsens förslag om LTIP 2024 godkänns av årsstämman (punkt (A) ovan).

Stockholm, april 2024
Norva24 Group AB (publ)
Styrelsen