

Styrelsens förslag till beslut avseende långsiktigt incitamentsprogram 2024 (LTIP 2024)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram 2024 (LTIP 2024). Förslaget är uppdelat i fem delar:

- A. Villkor för LTIP 2024.
- B. Ändring av bolagsordningen.
- C. Säkringsåtgärder avseende LTIP 2024 i form av nyemitterade aktier av serie C m.m.
- D. Säkringsåtgärder avseende LTIP 2024 genom ingående av aktieswapavtal med tredje part.
- E. Övriga frågor med anledning av LTIP 2024.

A. Villkor för LTIP 2024

A.1 Inledning

Styrelsen vill införa ett långsiktigt incitamentsprogram till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner för att uppmuntra till ett personligt långsiktigt ägande i bolaget, samt för att öka och stärka möjligheterna att rekrytera, behålla och motivera sådana ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman beslutar att införa LTIP 2024 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget.

Deltagare kommer att, efter en kvalifikationsperiod samt förutsatt en egen investering i Eltel-aktier, ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla Eltel-aktier (definierat nedan) och, i förekommande fall, lösa optioner utgivna av bolaget. Antalet tilldelade Eltel-aktier och, i förekommande fall, optioner kommer vara beroende av antalet Eltel-aktier i egen investering samt av om särskilda prestationskrav uppfyllts. Eltel-aktier är stamaktier i bolaget ("Eltel-aktier"). Löptiden för LTIP 2024 är tre år.

A.2 Grundläggande drag i LTIP 2024

LTIP 2024 riktar sig till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Eltel-koncernen. Deltagarna är baserade i Sverige och andra länder där Eltel-koncernen är verksam. Deltagande i LTIP 2024 förutsätter att deltagaren själv förvärvar och binder upp Eltel-aktier i LTIP 2024 ("Sparaktier"). Sparaktier ska vara nyförvärvade Eltel-aktier eller Eltel-aktier som deltagaren innehar, men som inte utgör Sparaktier i något annat långsiktigt incitamentsprogram som införts av bolaget.

För varje förvärvad Sparaktie har deltagaren rätt att, efter utgången av en intjänandeperiod (definierad nedan), under förutsättning av fortsatt anställning, och beroende på uppfyllelse av särskilda prestationskrav under räkenskapsåren 2024 – 2026, erhålla tilldelning av Eltel-aktier ("Prestationsaktier") och, i förekommande fall, utnyttja optioner utgivna av bolaget ("Prestationsoptioner").

Prestationskraven är kopplade till bolagets genomsnittliga årliga omsättningstillväxt (Engelska: Compound Annual Growth Rate of Revenue, "CAGR of Revenue"), genomsnittliga justerade operativa resultatmarginal före räntor, skatter och goodwill-avskrivningar (Engelska: Average Adjusted Operative Earnings Margin Before Interest, Taxes and Amortization, "Average Adjusted Operative EBITA Margin") samt totalavkastning (Engelska: Total Shareholder Return, "TSR"). Tilldelning av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner till deltagaren ska ske vederlagsfritt. Prestationsaktier utgörs av Eltel-aktier och Prestationsoptioner utgörs av köpoptioner utgivna av bolaget.

Deltagaren har i förekommande fall rätt att utnyttja Prestationsoptionerna från och med dagen efter intjänandeperiodens avslut och under två veckor därefter ("Lösenperioden"). Om deltagaren och/eller bolaget är förhindrad att genomföra ett påkallande av Prestationsoptionerna på grund av exempelvis insiderinformation, äger deltagaren och/eller bolaget rätt att förlänga Lösenperioden så att denna löper till och med ett datum som infaller efter den sista dagen av den ursprungliga Lösenperioden. Lösenpriset

vid deltagarens utnyttjande av Prestationsoptionerna ska motsvara 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för Eltel-aktien under de tio första handelsdagarna som följer närmast efter den 14 maj 2024 ("Lösenpriset"). Sedvanlig omräkning av Lösenpriset liksom av det antal Eltel-aktier som varje Prestationsoption motsvarar kan komma att ske om aktiekapitalet eller antalet aktier i bolaget förändras genom t.ex. fondemission, sammanläggning eller uppdelning (split), inlösen, vissa nyemissioner och andra liknande bolagshändelser samt om vissa andra åtgärder vidtas. Lösen av Prestationsoptionerna ska kunna ske genom s.k. nettostrike.

A.3 Deltagande i LTIP 2024

LTIP 2024 riktar sig till högst tjugotvå (22) ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner, fördelat på fyra kategorier av deltagare:

Kategori	Högst antal Sparaktier per person	Högst antal Prestationsaktier per Sparaktie	Högst antal Prestationsoptioner per Sparaktie
A) VD, högst en person	42.000	8,0x	8,0x
B) Koncernledningsgrupp, högst 8 personer	17.000	8,0x	8,0x
C) Nyckelmedarbetare, högst 4 personer	11.500	8,0x	8,0x
D) Övriga deltagare, högst 9 personer	11.000	8,0x	

Beslut om deltagande eller införande av LTIP 2024 förutsätter att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska effekter.

För att vara berättigad att delta i LTIP 2024 måste deltagaren göra en investering i Sparaktier uppgående till cirka fem (5) procent av deltagaren fasta grundlön för innevarande år, dock högst det antal Sparaktier som deltagaren kan binda upp inom ramen för LTIP 2024 enligt ovan. Initialt erbjuds varje deltagare att delta i LTIP 2024 och förvärva högst det antal Sparaktier som framgår av tabellen ovan. Sparaktier som kvarstår och som inte förvärvats av deltagare kan tilldelas andra deltagare pro rata i förhållande till deras förvärv av Sparaktier. Sådan tilldelning får dock som mest innebära att det högsta antalet Sparaktier per deltagare inom en viss kategori överskrids med femtio (50) procent. Kvarstående Sparaktier från kategori A och/eller B och/eller C som förvärvas av deltagare i kategori D ger ingen rätt till tilldelning av Prestationsoptioner. Kvarstående Sparaktier från kategori D som förvärvas av deltagare i kategori A och/eller B och/eller C ger ingen rätt till tilldelning av Prestationsoptioner.

A.4 Tilldelning av Prestationsaktier och Prestationsoptioner

Tilldelning av Prestationsaktier och Prestationsoptioner inom LTIP 2024 kommer att göras under en begränsad tidsperiod efter det senare av dag för (i) offentliggörandet av kvartalsrapporten för första kvartalet 2027, och (ii) första avstämningsdagen för utdelning som beslutas vid årsstämman 2027. Perioden fram tills detta datum utgör kvalifikationsperioden (intjänandeperiod). Om tilldelning av Prestationsaktier och Prestationsoptioner sker efter offentliggörandet av kvartalsrapporten för första kvartalet 2027 kan löptiden för LTIP 2024 komma att understiga tre år. Skälet för att tilldelning av Prestationsaktier och Prestationsoptioner ändå får ske under ovan nämnda tidsperiod är att risken att

insynspersoner innehar insiderinformation ökar successivt efter offentliggörandet av ovan nämnda kvartalsrapport.

Om deltagaren och/eller bolaget är förhindrad att genomföra tilldelningen av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner på grund av exempelvis insiderinformation, äger deltagaren och/eller bolaget rätt att förlänga tiden för tilldelning så att denna löper till och med ett datum då hindret har upphört och tilldelning kan ske.

För att deltagaren ska ha rätt att erhålla tilldelning av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner förutsätts att deltagaren fortsätter att vara anställd i Eltel-koncernen under hela kvalifikationsperioden fram tills tilldelning, att deltagaren, under denna period, har behållit samtliga Sparaktier, samt att något av prestationskraven kopplade till bolagets CAGR of Revenue, Average Adjusted Operative EBITA Margin eller TSR är uppfyllda.

Deltagaren kan maximalt erhålla tilldelning av åtta (8) Prestationsaktier och, i förekommande fall, åtta (8) Prestationsoptioner per Sparaktie. Av det maximala antalet Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner som kan tilldelas per Sparaktie ska trettio (30) procent av Prestationsaktierna och, i förekommande fall, trettio (30) procent av Prestationsoptionerna vara kopplade till uppfyllelsen av prestationskravet CAGR of Revenue, trettio (30) procent av Prestationsaktierna och, i förekommande fall, trettio (30) procent av Prestationsoptionerna vara kopplade till uppfyllelsen av prestationskravet Average Adjusted Operative EBITA Margin samt fyrtio (40) procent av Prestationsaktierna och, i förekommande fall, fyrtio (40) procent av Prestationsoptionerna vara kopplade till prestationskravet TSR. Ingen tilldelning av Prestationsaktier eller, i förekommande fall, Prestationsoptioner kopplade till ett visst prestationskrav kommer att ske under miniminivån för sådant prestationskrav. Full tilldelning av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner kopplade till ett visst prestationskrav kommer att ske på eller över maximinivån för sådant prestationskrav. Antalet Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner som kan tilldelas ökar linjärt mellan minimi- och maximinivån för respektive prestationskrav.

A.4.1 Genomsnittlig årlig omsättningstillväxt (CAGR of Revenue) (viktning 30 procent)

Prestationskravet är baserat på Eltel-koncernens (exklusive PTI och Rail) genomsnittliga omsättningstillväxt (CAGR of Revenue), från och med räkenskapsåret 2024 till och med räkenskapsåret 2026 (med räkenskapsåret 2023 som bas). Om HV Poland och/eller SM Germany avyttras, ska eventuella positiva eller negativa effekter på CAGR of Revenue till följd av sådana avyttringar exkluderas vid beräkningen av CAGR of Revenue det räkenskapsår då ovan nämnda verksamheter avyttrades.

Om utfallet av prestationskravet kopplat till CAGR of Revenue från och med räkenskapsåret 2024 till och med räkenskapsåret 2026 (med räkenskapsåret 2023 som bas) medför en lägre tilldelning av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner än om prestationskravet kopplat till CAGR of Revenue istället beräknas årligen (dvs. CAGR of Revenue för räkenskapsåret 2024 jämfört med räkenskapsåret 2023, CAGR of Revenue för räkenskapsåret 2025 jämfört med räkenskapsåret 2024 och CAGR of Revenue för räkenskapsåret 2026 jämfört med räkenskapsåret 2025), så ska prestationskravet kopplat till CAGR of Revenue istället beräknas årligen, varvid tilldelning av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner för ett visst räkenskapsår maximalt kan uppgå till en tredjedel (1/3) av det totala antalet Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner kopplade till uppfyllelsen av prestationskravet CAGR of Revenue.

A.4.2 Genomsnittlig justerad operativ resultatmarginal före räntor, skatter och goodwill-avskrivningar (Average Adjusted Operative EBITA Margin) (viktning 30 procent)

Prestationskravet är baserat på Eltel-koncernens (exklusive PTI och Rail) genomsnittliga justerade operativa EBITA-marginal (Average Adjusted Operative EBITA Margin), från och med räkenskapsåret 2024 till och med räkenskapsåret 2026. Om HV Poland och/eller SM Germany avyttras, ska eventuella positiva eller negativa effekter på Average Adjusted Operative EBITA Margin till följd av sådana avyttringar exkluderas vid beräkningen av Average Adjusted Operative EBITA Margin det räkenskapsår då ovan nämnda verksamheter avyttrades.

Om utfallet av prestationskravet kopplat till Average Adjusted Operative EBITA Margin från och med räkenskapsåret 2024 till och med räkenskapsåret 2026 medför en lägre tilldelning av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner än om prestationskravet kopplat till Average Adjusted Operative EBITA Margin istället beräknas årligen (dvs. Average Adjusted Operative EBITA Margin för räkenskapsåret 2024, Average Adjusted Operative EBITA Margin för räkenskapsåret 2025 och Average Adjusted Operative EBITA Margin för räkenskapsåret 2026), så ska prestationskravet kopplat till Average Adjusted Operative EBITA Margin istället beräknas årligen, varvid tilldelning av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner för ett visst räkenskapsår maximalt kan uppgå till en tredjedel (1/3) av det totala antalet Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner kopplade till uppfyllelsen av prestationskravet Average Adjusted Operative EBITA Margin.

A.4.3 Totalavkastning (TSR) (viktning 40 procent)

Prestationskravet är den årliga genomsnittliga totalavkastningen Eltel-aktien baserat på de tio första handelsdagarna som följer närmast efter den 14 maj 2024 jämfört med de tio sista handelsdagarna i mars 2027, d.v.s. en beräkning av den procentuella ökningen av aktiekursen för Eltel-aktien, varvid slutkursen uppräknats för att beakta eventuella utdelningar som lämnats under ovan angiven tidsperiod enligt den gängse metodik som används vid totalavkastningsberäkningar.

Om utfallet av prestationskravet kopplat till TSR, baserat på de tio första handelsdagarna som följer närmast efter den 14 maj 2024 jämfört med de tio sista handelsdagarna i mars 2027, medför en lägre tilldelning av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner än om prestationskravet kopplat till TSR istället beräknas årligen (dvs. TSR för 2024/2025 baseras på de tio första handelsdagarna som följer närmast efter den 14 maj 2024 jämfört med de tio sista handelsdagarna i mars 2025, TSR för 2025/2026 baseras på de tio sista handelsdagarna i mars 2025 jämfört med de tio sista handelsdagarna i mars 2026 och TSR för 2026/2027 baseras på de tio sista handelsdagarna i mars 2026 jämfört med de tio sista handelsdagarna i mars 2027, så ska prestationskravet kopplat till TSR istället beräknas årligen, varvid tilldelning av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner för ett visst räkenskapsår maximalt kan uppgå till en tredjedel (1/3) av det totala antalet Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner kopplade till uppfyllelsen av prestationskravet TSR.

A.4.4 Begränsning av tilldelning m.m.

Deltagarens Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner ska vara beloppsbegränsade. Utfallet begränsas för Prestationsaktierna och, i förekommande fall, Prestationsoptionerna om den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för Eltel-aktien under de tio sista handelsdagarna i mars 2027 överstiger en aktiekurs motsvarande fem gånger den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för Eltel-aktien under de tio första handelsdagarna som följer närmast efter den 14 maj 2024. I ett sådant fall skall (i) antalet Prestationsaktier som tilldelas deltagaren minska för att åstadkomma nämnda begränsning, och, i förekommande fall, (ii) Lösenpriset per Eltel-aktie som tecknas med stöd av Prestationsoptionerna ökas öre för öre för att åstadkomma nämnda begränsning.

Styrelsen ska innan tilldelning av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner bedöma om tilldelningen är rimlig i förhållande till bolagets ekonomiska resultat, ställning och utveckling, samt andra faktorer. Om betydande förändringar sker i bolaget eller på marknaden, vilket enligt styrelsens bedömning skulle innebära att villkoren för tilldelning/överlåtelse av Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner enligt LTIP 2024 inte längre är rimliga, har styrelsen rätt att genomföra en justering av LTIP 2024, inklusive bland annat rätten att minska antalet tilldelade/överlåtna Prestationsaktier och, i förekommande fall, Prestationsoptioner, eller att inte tilldela/överlåta några Prestationsaktier eller, i förekommande fall, Prestationsoptioner alls.

A.5 Införande och administration etc.

Styrelsen ska i enlighet med bolagsstämmans beslut ansvara för detaljerad utformning och införande av LTIP 2024. Styrelsen kan också besluta om införande av ett alternativt kontantbaserat incitamentsprogram för deltagare i länder där förvärv av Sparaktier eller tilldelning av Prestationsaktier och/eller Prestationsoptioner (i förekommande fall) inte är möjligt, eller om detta i övrigt skulle anses lämpligt. Sådant alternativt incitamentsprogram ska, så långt det är praktiskt möjligt, vara utformat på så sätt att det motsvarar villkoren i LTIP 2024. Målet är att Styrelsen ska lansera LTIP 2024 i maj 2024.

För det fall att bolagsstämman inte beslutar enligt punkt C med erforderlig majoritet, ska bolaget säkra sig mot finansiell exponering som LTIP 2024 förväntas medföra genom att bolaget ingår aktieswapavtal med tredje part enligt vad som framgår av punkt D nedan.

B. Ändring av bolagsordningen

B.1 Ändring av bolagsordningen

Bolagsstämmans antagande av återkommande långsiktiga incitamentsprogram till bolagets ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner bestående av bl.a. LTIP 2022, LTIP 2023 samt det föreslagna LTIP 2024 medför att bolaget behöver öka gränsen för det maximala antalet C-aktier som specificeras i bolagsordningen. Styrelsen föreslår därför att tredje stycket i § 5 i bolagsordningen ska ändras enligt följande:

Nuvarande lydelse

Aktier kan utges i två serier, stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 100 % av samtliga aktier i bolaget och C-aktier till ett antal av högst 3,0 procent av samtliga aktier i bolaget.

Ny lydelse

Aktier kan utges i två serier, stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 100 % av samtliga aktier i bolaget och C-aktier till ett antal av högst 6,0 procent av samtliga aktier i bolaget.

B.2 Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse på Nasdaq Stockholm

Styrelsen ska bemyndigas att besluta om överlåtelse av Eitel-aktier som ägs av bolaget på följande villkor:

- a) Högst 194 400 Eitel-aktier får överlätas genom handel på Nasdaq Stockholm ("Börsen") till ett pris per Eitel-aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet för att kassaflödesmässigt säkra bolagets betalning av sociala avgifter med anledning av LTIP 2021.
- b) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2025.

C. Säkringsåtgärder avseende LTIP 2024 i form av nyemitterade aktier av serie C m.m.

C.1 Inledning

För att kunna genomföra LTIP 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att bolagets åtaganden för leverans av såväl Prestationsaktier som Eltel-aktier vid utnyttjande av Prestationsoptionerna (i förekommande fall) samt bolagets kassaflöde för betalning av sociala avgifter i första hand säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier. Dessa aktier kan återköpas och omvandlas till Eltel-aktier samt överlåtas enligt följande.

C.2 Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av C-aktier

Styrelsen ska bemyndigas att besluta om riktad emission av C-aktier på följande villkor:

- a) Det antal C-aktier som får emitteras får uppgå till högst 5 470 000 antal aktier.
- b) De nya C-aktierna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – endast få tecknas av en i förväg av styrelsen vidtalad extern part.
- c) Det belopp som ska betalas för varje ny C-aktie (teckningskursen) ska motsvara aktiens kvotvärde vid tidpunkten för aktieteckningen.
- d) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2025.
- e) De nya C-aktierna ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § aktiebolagslagen (inlösenförbehåll).
- f) Avsikten med bemyndigandet är att säkra bolagets åtaganden enligt LTIP 2024 samt att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till Prestationsaktier och Prestationsoptioner.

C.3 Bemyndigande för styrelsen att återköpa C-aktier

Styrelsen ska bemyndigas att besluta om återköp av C-aktier i bolaget på följande villkor:

- a) Återköp får ske genom ett förvärvs erbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier i bolaget.
- b) Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 5 470 000 antal aktier.
- c) Återköp ska ske till ett kontant pris per aktie om lägst 100 och högst 110 procent av det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för återköp.
- d) Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.
- e) Återköp ska även kunna ske av så kallad interimsktieförbehåll avseende C-aktie, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA).
- f) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2025.
- g) Avsikten med bemyndigandet är att säkra bolagets åtaganden enligt LTIP 2024. samt att kassaflödesmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till Prestationsaktier och Prestationsoptioner.

C.4 Godkännande av överlåtelse av Eltel-aktier

Godkännande av överlåtelse av Eltel-aktier som ägs av bolaget på följande villkor:

- a) Högst 4 376 000 Eltel-aktier får – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – överlåtas till deltagare inom LTIP 2024, varav högst 2 584 000 Eltel-aktier får överlåtas vederlagsfritt och högst 1 792 000 Eltel-aktier får överlåtas till deltagare vid utnyttjande av Prestationsoptionerna till det på förhand fastställda Lösenpriset, dock med beaktande av nettostrike så att antalet aktier reduceras till det antal som avser vinsten i en optionspost vilket ska ge motsvarande ekonomiska nettoutfall för deltagare.
- b) Det noteras att förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av Eltel-aktier på Nasdaq Stockholm kommer att föreslås av styrelsen inför årsstämman 2025, 2026 respektive

2027 för att kassaflödesmässigt säkra bolagets betalning av sociala avgifter med anledning av LTIP 2022, LTIP 2023 respektive LTIP 2024.

C.5 Skäl till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt m.m.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget önskar införa det föreslagna incitamentsprogrammet LTIP 2024. I syfte att minimera kostnader för LTIP 2024 har teckningskursen fastställts till C-aktiens kvotvärde.

Eftersom styrelsen anser att överlåtelse av egna Eltel-aktier är mest kostnadseffektivt föreslås i första hand att säkringsåtgärder avseende LTIP 2024 sker enligt denna punkt C. Om erforderlig majoritet inte kan uppnås för förslaget enligt denna punkt C, kommer styrelsen att ingå aktieswapavtal enligt punkt D nedan.

D. Aktieswapavtal med tredje part

För den händelse erforderlig majoritet inte kan uppnås för förslaget enligt punkt C ovan, ska bolaget säkra sig mot finansiell exponering som LTIP 2024 förväntas medföra genom att bolaget ingår aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta Eltel-aktier i bolaget som omfattas av LTIP 2024. Det i detta sammanhang aktuella antalet Eltel-aktier ska motsvara antalet aktier som föreslagits under punkten C ovan.

E. Övriga frågor med anledning av LTIP 2024

E.1 Majoritetskrav etc.

För giltigt beslut under punkten A ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid bolagsstämman angivna rösterna.

För giltigt beslut under punkten B ovan erfordras att beslutet biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

För giltigt beslut under punkten C ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (90%) av såväl de angivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

E.2 Uppskattade kostnader, utgifter och ekonomiska effekter av LTIP

Kostnaderna för LTIP 2024, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över Intjänandeperioden. Beräkningen har baserats på stängningskursen för Eltel-aktien per den 5 april 2024, d.v.s. 7,08 kronor per aktie, och på följande antaganden: (i) analytikernas förväntningar kring utdelningar, (ii) en uppskattad årlig personalomsättning om 10 procent, (iii) en genomsnittlig uppfyllelse av prestationsvillkoren om cirka 50 procent, och (iv) sammanlagt högst 2 584 000 Prestationsaktier och 1 792 000 Prestationsoptioner tillgängliga för tilldelning. Utöver detta, har kostnaderna för LTIP 2024 baserats på att programmet omfattar högst tjugotvå (22) deltagare samt att varje deltagare gör en maximal investering.

Den totala kostnaden för LTIP 2024 beräknas enligt IFRS 2 uppgå till cirka 6,0 miljoner kronor exklusive sociala avgifter (10,5 miljoner kronor vid genomsnittlig uppfyllelse av prestationsvillkoren om 100 procent). Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 1,9 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden, samt antagande om en årlig aktiekursuppgång om 10 procent under LTIP 2024 och en skattesats för sociala avgifter om 25 procent (4,7 miljoner kronor vid genomsnittlig uppfyllelse av prestationsvillkoren om 100 procent).

De förväntade årliga kostnaderna om 2,7 miljoner kronor, inklusive sociala avgifter, motsvarar cirka 0,08 procent av koncernens totala personalkostnader för räkenskapsåret 2023 (0,15 procent vid en genomsnittlig uppfyllelse av prestationsvillkoren om 100 procent).

Enligt förslaget kan LTIP 2024 omfatta högst 5 470 000 aktier i Eltel, vilket motsvarar en utspädning om cirka 3,49 procent av alla aktier och röster i Eltel, inklusive 1 094 000 aktier som kan komma att överlåtas på Nasdaq Stockholm för att täcka vissa kostnader förenade med LTIP 2024.

Kostnaden för säkringsåtgärd genom en riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, samt återköp och omvandling till Eltel-stamaktier uppskattas uppgå till ca 200 000 kr inklusive registreringsåtgärder m.m. Kostnaden för ett aktieswapavtal med tredje part är väsentligt högre och baseras på en räntebas med tillägg för bolagets uppläningskostnader med beaktande av aktieswapsderivatets struktur.

Påverkan på viktiga nyckeltal är endast marginell.

E.3 Styrelsens motivering

Styrelsen vill öka möjligheterna för bolaget att behålla viktiga ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Därutöver förväntas ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos deltagarna i LTIP 2024 stimulera till ett ökat intresse och ökad motivation för bolagets verksamhet, resultat och strategi. Styrelsen anser att införande av LTIP 2024 är till fördel för bolaget och aktieägarna. LTIP 2024 kommer att utgöra ett konkurrenskraftigt och motivationshöjande incitament för viktiga ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom bolaget.

LTIP 2024 har utformats för att premiera deltagarna för ökat aktieägarvärde genom tilldelning av Eltel-aktier och, i förekommande fall, köpoptioner som är baserade på uppfyllandet av fastställda resultatbaserade villkor. Därtill kräver tilldelning även att en egen investering sker av respektive deltagare genom att deltagare erlägger marknadspris för Sparaktierna. Vid utnyttjande av köpoptionerna (i förekommande fall) ska deltagaren erlägga ett Lösenpris per Eltel-aktie som förvärvas med stöd av köpoptionerna. Genom att knyta anställdas ersättning till bolagets resultat- och värdeutveckling, premieras den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund härav anser styrelsen att införandet av LTIP 2024 kommer ha en positiv effekt på bolagets fortsatta utveckling och är därmed till fördel för såväl aktieägarna som bolaget.

E.4 Beredning av ärendet

Principerna för LTIP 2024 har arbetats fram av bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till bolagsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

E.5 Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolagets övriga aktierelaterade incitamentsprogram finns beskrivna på sidorna 75-76 i bolagets årsredovisning.

E.6 Bemyndigande för styrelsen att vidta justeringar

Styrelsen, eller en person utsedd av styrelsen, ska ha rätt att göra mindre justeringar av ovannämnda beslut som kan vara nödvändiga i samband med registreringen hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.
