

Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2022)

a) Antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram

Bakgrund och sammanfattning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett prestationsbaserat aktiesparprogram för vissa anställda inom ITAB ("LTIP 2022") i enlighet med punkterna 21 (a), (b), (c) och (d) nedan.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla samt öka motivationen hos ledande befattningshavare och nyckelpersoner under Bolagets transformationsperiod. Styrelsen anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att sådana personer, vilka bedöms vara viktiga för Bolagets transformation och utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling i Bolaget. Genom det föreslagna programmet skapas ett långsiktigt ägarengagemang, vilket förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen under perioden i sin helhet.

Programmet föreslås utgöra en engångsimplicering som löper under tre år. De deltagare som erbjuds att delta i LTIP 2022 är ledande befattningshavare och nyckelpersoner i ITAB-koncernen ("Koncernen"). För att delta i LTIP 2022, krävs en personlig investering i ITAB-aktier, alternativt att redan ägda aktier används ("Investeringsaktier").

Varje Investeringsaktie ger respektive deltagare en aktierätt villkorad endast av fortsatt anställning ("Kvarhållningsaktierätt") och två aktierätter som därutöver är villkorade av prestationsmål baserade på lönsamhet och tillväxt ("Prestationsaktierätter"). Efter en treårig intjänandeperiod tilldelas deltagarna vederlagsfritt aktier i Bolaget i enlighet med villkoren för Kvarhållningsaktierätterna och Prestationsaktierätterna (tillsammans "Aktierätter").

För att säkerställa leverans av aktier i och säkra sociala avgifter i samband med LTIP 2022 föreslås, enligt vad som anges i punkt 21 b)-d) nedan, att styrelsen bemyndigas att genom en riktad nyemission emittera högst 8 085 060 C-aktier till en tredje part och att omedelbart återköpa dessa C-aktier, vilka därefter ska innehåsas av Bolaget under intjänandeperioden för LTIP 2022 och omvandlas till stamaktier ("Aktier") i samband med leverans av Aktier i enlighet med Aktierätterna. Dessutom föreslår styrelsen, för att Bolaget ska kunna leverera Aktier till deltagarna, att årsstämman beslutar att överlåta högst 6 737 550 egna Aktier till deltagarna i LTIP 2022 i enlighet med villkoren för LTIP 2022.

Nedan beskrivs villkoren och principerna för LTIP 2022 närmare.

Förslag

Baserat på villkoren som anges nedan föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om implementering av LTIP 2022.

1. Deltagare och tilldelning enligt LTIP 2022

Deltagarkategorier

LTIP 2022 omfattar högst 39 deltagare som delas in i tre kategorier.

- **Kategori 1** består av verkställande direktören (1 deltagare)
- **Kategori 2** består av ledningen (högst 8 deltagare)
- **Kategori 3** består av andra nyckelanställda (högst 30 deltagare)

Personlig investering

Deltagande i LTIP 2022 kräver att en deltagare gör en personlig investering i Bolagets aktier. Deltagaren erbjuds att köpa ett definierat antal Investeringsaktier, alternativt att redan ägda aktier används, vilka ska allokeras till LTIP 2022. Investeringsaktierna ska förvärvas särskilt för LTIP 2022 och investeringen ska göras så snart som möjligt vid programstart, men inte senare än 31 juli 2022.

Tilldelning

Deltagarna ska kostnadsfritt tilldelas Aktierätter som berättigar till tilldelning av Aktier i Bolaget. Antalet Aktierätter som tilldelas en deltagare ska beräknas som ett förhållande till den anställdes Investeringsaktier. För alla deltagarkategorier berättigar en Investeringsaktie till en Kvarhållningsaktierätt och två Prestationsaktierätter. Antalet Aktierätter per Investeringsaktie uppgår alltså till totalt tre, vilket innebär att varje deltagare kan erhålla högst tre Aktier per Investeringsaktie.

Vilket antal Aktier som faktiskt tilldelas vid programslut i LTIP 2022 beror på i) antalet Investeringsaktier vid programstart och ii) prestationsutfall. Förutsatt att deltagarna köper det högsta möjliga antalet Investeringsaktier och att fullt prestationsutfall uppnås kan deltagarna i respektive kategori erhålla Aktier enligt följande:

- **Kategori 1:** Högst 889 104 Aktier varav en tredjedel på grund av Kvarhållningsaktierätter och två tredjedelar på grund av Prestationsaktierätter.
- **Kategori 2:** Högst 3 556 416 Aktier varav en tredjedel på grund av Kvarhållningsaktierätter och två tredjedelar på grund av Prestationsaktierätter. Varje deltagare kan allokeras högst 444 552 Aktierätter, varav en tredjedel är Kvarhållningsaktierätter och två tredjedelar är Prestationsaktierätter.
- **Kategori 3:** Högst 2 292 030 Aktier varav en tredjedel på grund av Kvarhållningsaktierätter och två tredjedelar på grund av Prestationsaktierätter. Varje deltagare kan allokeras högst 76 401 Aktierätter, varav en tredjedel är Kvarhållningsaktierätter och två tredjedelar är Prestationsaktierätter.

Tilldelning av Aktier med stöd av Aktierätter ska ske tidigast tre år efter implementeringen av LTIP 2022 ("Intjänandeperioden").

2. Aktierätter

Efter Intjänandeperioden berättigar varje Aktierätt till tilldelning av högst en Aktie. Villkoren för tilldelning av Aktier beskrivs i det följande.

Krav på intjänande

För att Aktierätterna ska berättiga till tilldelning av Aktier ska det krävas att deltagaren förblir anställd och inte har gett meddelande om uppsägning inom Koncernen under Intjänandeperioden. Om en deltagares anställning har upphört före utgången av Intjänandeperioden på grund av deltagarens dödsfall eller långvarig sjukdom eller om arbetsgivaren har lämnat meddelande om uppsägning av deltagarens anställning utan saklig grund (inklusive meddelande om uppsägning på grund av arbetsbrist), ska samtliga Aktier tillhörande Kvarhållningsaktierätterna tilldelas vid programmets slut, dock inte Aktier tillhörande Prestationsaktierätterna.

Prestationsmål

Därutöver ska tilldelning av Aktier på grund av Prestationsaktierätter vara villkorad av uppfyllande av prestationsmål som fastställts av styrelsen i Bolaget.

Prestationsmål 1 Prestationsmålet är relaterat till Bolagets EBIT-marginal under en viss mätperiod specificerad nedan.

Prestationsmål 2 Prestationsmålet är relaterat till den årliga genomsnittliga nettotillväxten i Bolaget under en viss mätperiod specificerad nedan.

För en Investeringsaktie erhålls, som framgår ovan, två Prestationsaktierätter, dvs. högst två Aktier kan tilldelas om prestationsmålen uppfylls. Prestationsmålen kan som högst generera en Aktie per prestationsmål.

- För Prestationsmål 1 krävs att maximinivån uppfylls eller överskrids för att en hel Aktie ska tilldelas. Maximinivån har fastställts till en EBIT-marginal om 10,0 procent. Som miniminivå har fastställts en EBIT-marginal om 7,0 procent. Vid måluppfyllelse motsvarande miniminivå tilldelas 20 procent av en Aktie. För måluppfyllelse mindre än miniminivån tilldelas ingen del av Aktien. Utfall av Prestationsmål 1 mellan minimi- och maximinivå beräknas på linjär basis, med en decimal. Det innebär att vid ett hypotetiskt utfall av Prestationsmål 1 om cirka 8,1 procent ger en Prestationsaktierätt rätt att tilldelas 50 procent av en Aktie. Vid tilldelning ska beaktas att endast hela Aktier kan tilldelas, och överskjutande del av Aktie tilldelas inte.
- För Prestationsmål 2 krävs att maximinivån uppfylls eller överskrids för att en hel Aktie ska tilldelas. Maximinivån har fastställts till en årlig genomsnittlig nettotillväxt om 9,0 procent. Som miniminivå har fastställts en årlig genomsnittlig nettotillväxt om 5,0 procent. Vid måluppfyllelse motsvarande miniminivå tilldelas 20 procent av en Aktie. För måluppfyllelse mindre än miniminivån tilldelas ingen del av Aktien. Utfall av Prestationsmål 2 mellan minimi- och maximinivå beräknas på linjär basis, med en decimal. Det innebär att vid ett hypotetiskt utfall av Prestationsmål 2 om 6,5 procent ger en Prestationsaktierätt rätt att tilldelas 50 procent av en Aktie. Vid tilldelning ska beaktas att endast hela Aktier kan tilldelas, och överskjutande del av Aktie tilldelas inte.

Mätperioden för prestationsmålen ska beräknas av styrelsen på grundval av Koncernens kvartalsrapporter som justeras för jämförelsestörande poster. EBIT-marginal mäts som ett genomsnitt över mätperioden som startar 1 januari 2023 och avslutas 31 december 2024. Nettotillväxt mäts som ett årligt genomsnitt över mätperioden som startar 1 januari 2022 och avslutas 31 december 2024.

3. Villkor för Aktierätterna

Utöver vad som angivits ovan, ska följande villkor gälla för Aktierätterna:

- Aktierätterna tilldelas kostnadsfritt.
- Deltagarna får inte överlåta, pantsätta eller avyttra Aktierätterna eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende Aktierätterna under Intjänandeperioden.
- Aktierätterna berättigar till tilldelning av Aktier tidigast tre år efter implementeringen av LTIP 2022.
- Deltagarna kompenseras inte för eventuella vinstutdelningar.

4. Lock-up av tilldelade Aktier

För att ytterligare öka intressegemenskapen mellan deltagaren och Bolagets aktieägare på lång sikt ska ett krav för deltagande i LTIP 2022 vara att deltagaren åtar sig att behålla alla tilldelade Aktier (förutom Aktier som avyttras för att täcka betalning av skatt som uppkommer i samband med tilldelningen av Aktier) under en period om tre år från dagen för tilldelning av Aktierna.

5. Detaljerade villkor och administration

- Styrelsen, genom ersättningsutskottet, ansvarar för den närmare utformningen och administrationen av LTIP 2022, inom ramen för de villkor och riktlinjer som ges av årsstämman. Exempelvis får styrelsen besluta att ingen tilldelning av Aktier ska ske till en deltagare, trots att villkoren under punkt 2 (*Aktierätter*) ovan uppfylls, vid bedrägeri, annan brottslig verksamhet eller då en deltagare agerat grovt vårdslöst.
- I samband med eventuella nyemissioner, aktiedelningar, aktiesammanläggningar och liknande dispositioner, får styrelsen omräkna prestationsmålen såväl som antalet Aktier som Aktierätterna ska berättiga till.
- Om ett offentligt uppköpserbud avseende samtliga aktier i Bolaget genomförs och resulterar i att budgivaren äger mer än 90 procent av aktierna i Bolaget får styrelsen besluta om avslutande av LTIP 2022, inklusive men inte begränsat till att godkänna tidigare tilldelning av Aktier, ändring av intjänandevillkoren och förkorta perioderna för tillämpning av prestationsmålen för bestämning av i vilken utsträckning prestationskravet ska anses uppfyllt.
- Om leverans av Aktier inte kan ske till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser och utan regulatoriska hinder, får styrelsen besluta om att deltagarna istället kan erbjudas en kontant ersättning.
- Vissa avvikelser i eller justering av villkoren för LTIP 2022 kan komma att göras på grund av lokala regler och förekommande marknadspraxis eller marknadsförutsättningar, inkluderande kontantavräkning istället för leverans av Aktier till deltagarna under vissa förutsättningar.
- Styrelsen får vidare besluta om andra justeringar om stora förändringar i Koncernen, marknaden eller branschen skulle uppstå, vilket skulle innebära att bestämda villkor för tilldelning och möjligheten att använda Aktierätter enligt LTIP 2022 inte längre skulle vara lämpligt.

6. Värdet av och de beräknade kostnaderna för LTIP 2022

Kostnaderna för LTIP 2022 fastställs, i enlighet med IFRS 2, vid tilldelningstidpunkten och fördelas över Intjänandeperioden. I enlighet med IFRS 2 ska det teoretiska marknadsvärdet på Aktierätterna utgöra grunden för beräkningen av dessa kostnader. Omvärdering av Prestationsaktierätterna ska göras under efterföljande rapporteringsperioder, men justeringar för Aktierätter som inte har intjänats ska göras i samband med varje finansiell rapport. Således kommer de ackumulerade kostnaderna vid slutet av Intjänandeperioden att vara baserade på det antal Aktierätter som uppfyller intjänandevillkoren.

Förutsatt 100 procent intjäning och 100 procent prestationsutfall, att alla individer som erbjudits att delta i programmet deltar, att de gör full investering och är fortsatt anställda på Bolaget vid programmets slut samt ett aktiepris vid tidpunkten för tilldelning av Aktier om cirka 16 kronor, kommer LTIP 2022 att resultera i tilldelning av 6 737 550 Aktier i Bolaget. Aktierätterna kommer att kostnadsföras som personalkostnader över Intjänandeperioden, utan påverkan på Bolagets kassaflöde. Givet en 50-procentig måluppfyllelse och 50-procentig tilldelning av Prestationsaktierätter samt en aktiekurs om cirka 16 kronor vid tidpunkten för tilldelning av Aktier på grund av Aktierätterna, beräknas de redovisningsmässiga kostnaderna för LTIP 2022 uppgå till cirka 47 miljoner kronor exklusive sociala kostnader. Vid en 100-procentig måluppfyllelse och full allokering av Prestationsaktierätterna beräknas kostnaderna uppgå till cirka 94 miljoner kronor exklusive sociala kostnader.

Om Aktierätter leder till tilldelning av Aktier kommer LTIP 2022 därutöver att medföra kostnader i form av sociala avgifter. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen under Intjänandeperioden. Givet ovan antaganden samt genomsnittliga sociala avgifter om 20 procent

samt en 50- och 100-procentig tilldelning, beräknas de sociala kostnaderna för LTIP 2022 uppgå till cirka 9 miljoner kronor respektive 19 miljoner kronor.

7. Utspädning och inverkan på nyckeltal

Vid högsta allokering av Aktier kan upp till 6 737 550 Aktier tilldelas deltagare enligt LTIP 2022, samt 1 347 510 aktier kan komma att användas för att täcka eventuella sociala kostnader till följd av LTIP 2022. Detta innebär en utspädningseffekt på cirka 3,6 procent av befintligt antal aktier i Bolaget. Vid en 50-procentig allokering av Aktier och användning av Aktier i syfte att täcka sociala kostnader kan upp till 3 368 775 Aktier tilldelas deltagare och 673 755 aktier användas i säkringssyfte vilket innebär en utspädningseffekt på cirka 1,8 procent av befintligt antal aktier i Bolaget.

Kostnaderna för LTIP 2022 förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal.

8. Målen med förslaget och skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsen anser att förekomsten av ett effektivt Aktierelaterat incitamentsprogram för nyckelpersoner är av väsentlig betydelse för Bolagets utveckling och transformation. Det föreslagna programmet skapar ett gemensamt koncernfokus för nyckelpersonerna i de olika delarna av Koncernen. Genom att koppla nyckelpersonernas ersättning till Bolagets och Koncernens vinst belönas långsiktigt värdeskapande, vilket medför att intressegemenskapen mellan nyckelpersonerna och aktieägarna ökar.

Mot bakgrund av dessa omständigheter anser styrelsen att LTIP 2022, med hänsyn till villkoren, tilldelningens storlek och övriga omständigheter, är rimligt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Förberedelse av förslaget

Förslaget har förberetts av ersättningsutskottet i samråd med styrelsen och externa rådgivare. Styrelsen har fattat beslutet att föreslå LTIP 2022 för årsstämman.

Säkringsåtgärder med anledning av LTIP 2022

b) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta att öka Bolagets aktiekapital med högst 3 395 725,2 kronor genom emission av högst 8 085 060 C-aktier, vardera med ett kvotvärde om cirka 0,42 kronor. De nya C-aktierna ska, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, endast kunna tecknas av en bank eller annan tredje part som anvisats av styrelsen till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission av C-aktier är att säkerställa leverans av Aktier samt för att täcka socialavgiftskostnader med anledning av LTIP 2022, vilket ska ske genom att Bolaget återköper de emitterade C-aktierna enligt bemyndigandet enligt punkten 21 c) nedan och därefter, sedan C-aktierna omvandlats till stamaktier, dels överlåter Aktier till deltagarna i LTIP 2022, dels överlåter stamaktier på Nasdaq Stockholm i enlighet med punkten 21 d) nedan.

c) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Högst så många C-aktier får förvärfvas att Bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Betalning för förvärfvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Aktier i enlighet med LTIP 2022 samt för att täcka socialavgiftskostnader med anledning av LTIP 2022.

d) Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 6 737 550 (eller det högre antal som kan följa av omräkning vid split, fondemission eller liknande åtgärder) av de C-aktier som Bolaget förvärfvar med stöd av bemyndigandet om återköp av C-aktier i enlighet med punkten 21 c), efter omvandling till stamaktier, överlåts vederlagsfritt till deltagarna i LTIP 2022 i enlighet med villkoren för LTIP 2022. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta att efter omvandling till stamaktier överlåta högst 1 347 510 (eller det högre antal som kan följa av omräkning vid split, fondemission eller liknande åtgärder) aktier på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet för att täcka socialavgiftskostnader med anledning av LTIP 2022.

SÄRSKILDA MAJORITETSKRAV

För giltigt beslut enligt punkt 21 b) och c) ovan krävs bifall av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna och för giltigt beslut enligt punkt 21 d) krävs bifall av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. De beslut som avser LTIP 2022 föreslås emellertid fattas i ett sammanhang och vara villkorade av varandra, vilket innebär att samtliga sådana beslut faller om inte kravet om nio tiondelars majoritet enligt punkt 21 d) uppfylls.

Jönköping i april 2022

ITAB Shop Concept AB (publ)

Styrelsen