

**Protokoll fört vid årsstämma i ITAB Shop Concept AB
(publ) den 10 maj 2022**

Närvarande Närvarolista och röstlängd enligt Bilaga 1.

§ 1

Öppnande av stämman

Styrelsens ordförande Anders Moberg öppnade stämman på uppdrag av styrelsen.

§ 2

Val av ordförande vid stämman

Stämman utsåg styrelseordföranden Anders Moberg till ordförande vid stämman.

Noterades att det uppdragits åt Frida Karlsson att föra protokollet.

Kallelsen till stämman bifogas som Bilaga 2. Det poströstningsformulär som använts för poströstningen bifogas som Bilaga 3.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman godkände den föreliggande förteckningen, Bilaga 1, över närvarande aktieägare att gälla såsom röstlängd vid stämman.

§ 4

Godkännande av styrelsens förslag till dagordning

Stämman godkände den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman.

§ 5

Val av en eller två personer att justera protokollet.

Stämman utsåg Ulf Hedlundh (Svolder AB) till justeringsman att jämte ordförande justera detta protokoll.

§ 6

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelsen offentliggjorts på bolagets hemsida den 6 april 2022 samt varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 8 april 2022 och annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Industri den 8 april 2022. Konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

§ 7

Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för 2021

Framlades årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021, samt revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen.

§ 8

Verkställande direktörens anförande

VD Andréas Elgaard höll ett anförande om bolagets utveckling. Aktieägarna fick tillfälle att ställa frågor, vilka besvarades av VD.

§ 9

Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Stämman beslöt att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

§ 10

Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bolagets resultat balanseras i ny räkning och att någon utdelning således inte ska lämnas.

§ 11

Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören

Beslöts att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2021.

Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

§ 12

Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningens ordförande Ulf Hedlundh (Svolder AB) redogjorde för valberedningens arbete.

§ 13

Bestämmande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara sju stycken utan suppleanter. Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorn ska vara ett registrerat revisionsbolag.

§ 14

Bestämmande av arvoden till styrelsen och revisorer

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvoden ska utgå med ett belopp om totalt 2.000.000 kr för tiden fram till nästa årsstämma, att fördelas med 500.000 kr till styrelsens ordförande och med 250.000 kr till var och en av styrelsens övriga ledamöter. Vidare beslöts att

arvode för uppdrag i revisionsutskottet ska utgå med 75.000 kr till ordförande och 30.000 kr per ledamot och att arvode för uppdrag i ersättningsutskott ska utgå med 40.000 kr till ordförande och 30.000 kr per ledamot.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att ersättning till revisorn ska utgå enligt specificerad, av styrelsen granskad och godkänd, löpande räkning.

§ 15 a

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter genom omval utse Anna Benjamin, Jan Frykhammar, Petter Fågersten, Anders Moberg, Fredrik Rapp, Vegard Söraunet och Roberto Monti för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelsens ordförande genom omval utse Anders Moberg för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 15 b

Val av revisorer

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, vilket är i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB väljs till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Noterades att revisionsbolaget uppgett att auktoriserade revisorn Joakim Falck kommer att utses till huvudansvarig revisor.

§ 16

Beslut om reviderad instruktion för valberedningen

Beslöts, i enlighet med förslag från aktieägare med tillsammans cirka 54 procent av rösterna i ITAB, om en reviderad instruktion för valberedningen enligt vad som framgår av kallelsen, Bilaga 2, punkt 16.

§ 17

Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande

Framlades styrelsens förslag till ersättningsrapport. Beslöts att godkänna ersättningsrapporten, Bilaga 4.

§ 18

Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier

Framlades styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier enligt vad som framgår av förslaget i kallelsen, Bilaga 2, punkt 18. Beslöts i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädda vid årsstämman.

§ 19

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Framlades styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt vad som framgår av förslaget i kallelsen, Bilaga 2, punkt 19, samt tillhörande yttrande, Bilaga 5. Beslöts i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att Sveriges Aktiespararnas Riksförbund reserverat sig mot förslaget.

Noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädda vid årsstämman.

§ 20

Beslut om ändring av bolagsordningen

Framlades styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen som medför att ett nytt aktieslag införs, enligt vad som framgår av förslaget i kallelsen, Bilaga 2, punkt 20. Beslutet möjliggör emission av C-aktier inom ramen för LTIP 2022 (punkt 21 nedan). Beslöts i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädde vid årsstämman.

§ 21

Beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram

Framlades styrelsens förslag att anta ett nytt långsiktigt incitamentsprogram, att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av C-aktier, att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av C-aktier samt att överlåta egna stamaktier enligt vad som framgår av förslaget i kallelsen, Bilaga 2, punkt 21, samt tillhörande yttrande, Bilaga 5. Beslöts i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att besluten biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Noterades att Andra AP-fonden och Svolder Aktiebolag reserverade sig mot besluten.

§ 22

Stämmans avslutande

Ordförande förklarade årsstämman avslutad.

Signatursida följer

Signatursida till stämmoprotokoll fört vid årsstämma i ITAB Shop Concept AB (publ) 10 maj 2022.

Vid protokollet:

Frida Karlsson

Justeras:

Anders Moberg

Ulf Hedlundh

Kallelse till årsstämma i ITAB Shop Concept AB (publ)

Aktieägarna i ITAB Shop Concept AB (publ), org.nr 556292-1089 ("ITAB" eller "Bolaget"), med säte i Jönköpings län, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 10 maj 2022 kl. 15:00 CEST i ITABs lokaler på Instrumentvägen 2 i Jönköping. Inpassering till stämman påbörjas kl. 14:30. På grund av den allttjämt pågående Covid-19 pandemin kommer det inte anordnas några arrangemang eller erbjudas förtäring i samband med stämman.

REGISTRERING OCH ANMÄLAN

En aktieägare som vill delta i årsstämman ska vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena måndagen den 2 maj 2022.

Därutöver måste aktieägaren anmäla sig till stämman:

- En aktieägare som vill delta i årsstämman i stämlokalen personligen eller genom ombud ska anmäla sig till Bolaget senast onsdagen den 4 maj 2022 till adress "Årsstämma 2022", ITAB Shop Concept AB (publ), Box 9054, 550 09 Jönköping eller via e-post bolagsstamma@itab.com. Vänligen uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer samt antalet eventuella biträden.
- En aktieägare som vill delta i årsstämman genom poströstning ska anmäla sig genom att avge sin poströst enligt instruktionerna under rubriken *Poströstning* nedan så att poströsten är Bolaget tillhanda senast onsdagen den 4 maj 2022.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i årsstämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 2 maj 2022. Sådan registrering 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 senast onsdagen den 4 maj 2022 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Poströstning

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på Bolagets webbplats itabgroup.com under "Bolagsstyrning / Bolagsstämmor / Årsstämmor / Årsstämma 2022". Vid enbart poströstning krävs ingen separat anmälan till årsstämman. Poströstningsformuläret gäller som anmälan. Det ifyllda och undertecknade formuläret måste vara Bolaget tillhanda senast onsdagen den 4 maj 2022. Ifyllt formulär kan skickas med post till "Årsstämma 2022", ITAB Shop Concept AB (publ), Box 9054, 550 09 Jönköping eller via e-post till bolagsstamma@itab.com. Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. poströstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Om en aktieägare både poströstar och anmäler sig för deltagande i stämlokalen är poströsten fortsatt giltig i den mån aktieägaren inte deltar i en omröstning under årsstämman eller annars återkallar poströsten. Om aktieägaren under årsstämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad poströst på den punkten.

Ombud

Om en aktieägare företräds av ombud i stämlokalen bör en skriftlig och daterad fullmakt, och registreringsbevis eller annan behörighetshandling för juridisk person, i god tid före årsstämman skickas med post till "Årsstämma 2022", ITAB Shop Concept AB (publ), Box 9054, 550 09 Jönköping eller via e-post till bolagsstamma@itab.com.

Om en aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt biläggas poströstningsformuläret. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling biläggas formuläret.

Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats, itabgroup.com under "Bolagsstyrning / Bolagsstämmor / Årsstämmor / Årsstämma 2022".

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas vid bolagsstämmor se euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf. Läs mer om ITABs behandling av personuppgifter i Bolagets integritetspolicy som finns tillgänglig på Bolagets webbplats itabgroup.com.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

- 1) Öppnande av stämman
- 2) Val av ordförande vid stämman
- 3) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4) Godkännande av styrelsens förslag till dagordning
- 5) Val av en eller två personer att justera protokollet
- 6) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 7) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för 2021
- 8) Verkställande direktörens anförande
- 9) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
- 10) Beslut om disposition av Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
- 11) Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören
- 12) Redogörelse för valberedningens arbete
- 13) Bestämmande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer
- 14) Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer
- 15) Val av:
 - a) styrelseledamöter och styrelseordförande
 - b) revisorer
- 16) Beslut om reviderad instruktion för valberedningen
- 17) Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande
- 18) Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier
- 19) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
- 20) Beslut om ändring av bolagsordningen
- 21) Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2022)
 - a) Beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram
 - b) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av C-aktier
 - c) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier
 - d) Beslut om överlåtelse av egna stamaktier
- 22) Stämmans avslutande

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT VID ÄRENDEN 2 OCH 13-15 ENLIGT OVAN

Vid årsstämman den 11 maj 2021 utsågs Ulf Hedlundh (som ordförande), Fredrik Rapp och Per Rodert att utgöra valberedning inför dagens årsstämma. Valberedningen har anmält att de kommer att föreslå årsstämman den 10 maj 2022 att, vid ärenden enligt ovan, besluta om:

Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman

Styrelsens ordförande Anders Moberg eller, vid förhinder för honom, den som styrelsen istället anvisar.

Punkt 13 - Bestämmande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer

Sju stämموvalda styrelseledamöter, utan suppleanter. Revisorn ska vara ett registrerat revisionsbolag.

Punkt 14 - Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer

Ett sammanlagt styrelsearvode om totalt 2 000 000 kr (2 500 000), att fördelas med 500 000 kr (500 000) till styrelsens ordförande och 250 000 kr (250 000) vardera till styrelsens övriga ledamöter. Vidare föreslås att arvode för uppdrag i revisionsutskottet ska utgå med 75 000 kr (60 000) till ordförande och 30 000 kr (30 000) per ledamot och att arvode för uppdrag i ersättningsutskott ska utgå med 40 000 kr (40 000) till ordförande och 30 000 kr (30 000) per ledamot.

Ersättning till revisorer ska, liksom tidigare, utgå enligt specificerad, av styrelsen granskad och godkänd, löpande räkning.

Punkt 15a – Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Omval av nuvarande styrelseledamöterna Anna Benjamin, Jan Frykhammar, Petter Fägersten, Anders Moberg, Fredrik Rapp, Roberto Monti och Vegard Søråunet som ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Nuvarande styrelseledamöterna Eva Karlsson och Ruthger de Vries har avböjt omval.

Omval av Anders Moberg som styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns på Bolagets webbplats itabgroup.com.

Punkt 15b – Val av revisorer

Omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB som revisorer för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Förslaget är i enlighet med revisionsutskottets rekommendation.

Förutsatt att årsstämman fastställer valberedningens förslag har Ernst & Young AB meddelat att de avser att fortsätta utse den auktoriserade revisorn Joakim Falck till huvudansvarig revisor.

FÖRSLAG FRÅN STÖRRE AKTIEÄGARE TILL BESLUT VID ÄRENDE 16 ENLIGT OVAN

Från aktieägare som tillsammans representerar cirka 54 procent av röstetalet i ITAB per den 28 februari 2022, har inkommit förslag om att en valberedning ska inrättas enligt följande och att nedanstående instruktion ska gälla tills vidare.

Punkt 16 – Beslut om reviderad instruktion för valberedningen

Valberedningens ledamöter

Valberedningens ledamöter inför Bolagets årsstämmor ska utses i enlighet med nedan förfarande. Valberedningen utses för en mandattid från att den bildas fram till dess att nästa valberedning bildas. Information om instruktioner för utseende av valberedning och valberedningens uppdrag samt valberedningens aktuella sammansättning ska hållas tillgänglig på Bolagets webbplats.

Bolagets valberedning ska bestå av tre ledamöter och styrelsens ordförande får i uppdrag att kontakta de största aktieägarna och be dessa att utse tre ledamöter att utgöra valberedning. Urvalet av aktieägare att kontakta ska göras baserat på aktieägarförteckningen förord av Euroclear Sweden per den 31 augusti varje år. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämma.

Styrelsens ordförande ansvarar för att sammankalla valberedningen, och ska även vara adjungerad till valberedningen, förutom då valberedningen ska behandla frågan om ordförande i styrelsen. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som är utsedd av den största aktieägaren. Ordförande får inte vara ledamot i Bolagets styrelse.

Förändringar i valberedningen

Om en ledamot i valberedningen, eller en aktieägare som utsett en ledamot, meddelar valberedningen att ledamoten önskar avgå, eller att aktieägaren önskar att ledamoten ska bytas ut, ska den aktieägare som utsett ledamoten ha rätt att utse en ny ledamot förutsatt att aktieägaren fortsatt är bland de tre största aktieägarna. Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna, ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ha rätt att utse en ledamot. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i ägandet ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna till följd av en mer väsentlig förändring i ägandet senare än tre månader före årsstämman ska dock ha rätt att utse en ledamot som ska ha rätt att närvara vid valberedningens sammanträden. Om någon aktieägare som av valberedningen ombeds utse en ledamot avstår från detta, ska valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning som inte har utsett en ledamot till valberedningen. Ändring i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart som möjligt.

Valberedningens uppdrag

Valberedningen ska lämna förslag till:

- val av ordförande i styrelsen,
- val av övriga ledamöter i styrelsen,
- arvode till ledamöter i styrelse och utskott
- val och arvodering av revisorer, samt
- ordförande vid årsstämma.

Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

Valberedningens förslag ska presenteras i kallelse till årsstämma samt på Bolagets webbplats i samband därmed. Valberedningen ska på årsstämma lämna en redogörelse för hur dess arbete bedrivits samt presentera och motivera sina förslag.

Valberedningen ska ha rätt att belasta Bolaget med kostnader för utredningar, rekryteringskonsulter och resor relaterade till uppdraget, om det bedöms lämpligt.

Ovanstående instruktioner för hur valberedning utses och valberedningens uppdrag ska gälla tills dess årsstämma beslutar om ändring därav. Det ankommer på valberedningen att inför varje årsstämma ta ställning till om det bedöms erforderligt att lämna förslag till ändringar i denna instruktion.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT VID ÄRENDE 10 OCH 17–21 ENLIGT OVAN

Punkt 10 - Beslut om disposition av Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att Bolagets vinstmedel om 1 725 Mkr balanseras i ny räkning. Detta innebär att styrelsen föreslår att ingen utdelning görs till aktieägarna i år.

Punkt 17 - Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om godkännande av styrelsens ersättningsrapport över ersättningar 2021 enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen.

Punkt 18 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för årsstämmans beslut om bemyndigandet uppgående till högst 10 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

Nyemission av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från företrädesrätt för aktieägarna att delta i emissionen mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska få ske i den situation då en riktad emission på grund av tids-, affärs-, eller motsvarande skäl är mer fördelaktig för Bolaget.

Syftet med bemyndigandet att besluta om nyemission är att öka Bolagets finansiella flexibilitet samt att bereda Bolaget möjlighet att genomföra företagsförvärv. Emissionsvillkoren, inklusive emissionskursen, ska baseras på en marknadsmässig värdering där emissionskursen vid varje tillfälle ska vara marknadsmässig med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall.

Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering därav.

Punkt 19 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av sammanlagt så många egna aktier att Bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv av egna aktier ska ske på Nasdaq Stockholm eller genom förvärvserbjudande till samtliga aktieägare. Förvärv av egna aktier får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om överlåtelse av egna aktier. Överlåtelse får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse får också ske på annat sätt, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor. Vid överlåtelser på annat sätt än på Nasdaq Stockholm ska priset fastställas så att den är marknadsmässig. Överlåtelse av egna aktier får ske av högst så många aktier som Bolaget innehåller vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse.

Syftet med bemyndigandena är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i sitt arbete med Bolagets kapitalstruktur om så skulle bedömas lämpligt och möjliggöra förvärv av företag och verksamheter genom betalning med Bolagets egna aktier.

Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering därav.

Punkt 20 - Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman, i syfte att möjliggöra emission av C-aktier inom ramen för LTIP 2022 (punkt 21 nedan), beslutar att införa en ny § 6 i Bolagets bolagsordning i enlighet med nedanstående lydelse. Efter införandet av den nya bestämmelsen i bolagsordningen ska hittillsvarande aktier vara stamaktier. Som en följd av införandet av den nya paragrafen numreras de existerande paragraferna 6 - 12 i bolagsordningen om. Styrelsen föreslås bemyndigas att göra de justeringar i förslaget som kan visa sig erforderliga i samband med registrering därav.

§ 6 Aktieslag

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller C-aktier mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minsta tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie samt efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Punkt 21 - 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 innehas 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. Deltagararen 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 maximnivån uppfylls eller överskrids för att en hel Aktie ska tilldelas. Maximnivån har fastställts till en EBIT-marginal om 10,0 procent. Som minimnivå har fastställts en EBIT-marginal om 7,0 procent. Vid måluppfyllelse motsvarande minimnivå tilldelas 20 procent av en Aktie. För måluppfyllelse mindre än minimnivån tilldelas ingen del av Aktien. Utfall av Prestationsmål 1 mellan minimi- och maximnivå 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 maximnivån uppfylls eller överskrids för att en hel Aktie ska tilldelas. Maximnivån har fastställts till en årlig genomsnittlig nettotillväxt om 9,0 procent. Som minimnivå har fastställts en årlig genomsnittlig nettotillväxt om 5,0 procent. Vid måluppfyllelse motsvarande minimnivå tilldelas 20 procent av en Aktie. För måluppfyllelse mindre än minimnivån tilldelas ingen del av Aktien. Utfall av Prestationsmål 2 mellan minimi- och maximnivå 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 förvärvade 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 punkterna 18, 19 och 20 ovan krävs bifall av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. 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 (punkt 20 och punkterna 21 a)-d)) 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.

AKTIER OCH RÖSTER

Per dagen för utfärdandet av denna kallelse finns det 218 100 192 aktier i Bolaget, vardera med en röst.

AKTIEÄGARES RÄTT ATT ERHÅLLA UPPLYSNINGAR

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, vid stämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Upplysningsplikten omfattar även Bolagets förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen samt sådana förhållanden beträffande dotterbolag som avses i föregående mening.

HANDLINGAR

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, ersättningsrapport, revisorsyttrande om tillämpningen riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkterna 19 (inklusive styrelsens yttrande) och 21 i dagordningen, kommer att hållas tillgängliga på Bolagets huvudkontor och på Bolagets webbplats itabgroup.com senast tre veckor före årsstämman och sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Valberedningens förslag och motiverade yttrande finns tillgängligt på Bolagets webbplats.

Jönköping i april 2022

ITAB Shop Concept AB (publ)

Styrelsen

ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR POSTRÖSTNING

Formuläret, inklusive eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara ITAB Shop Concept AB (publ) tillhanda senast den 4 maj 2022.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i ITAB Shop Concept AB (publ), org.nr 556292-1089, vid årsstämma den 10 maj 2022. 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

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.

För att poströsta, gör så här:

- Fyll i samtliga uppgifter ovan (vänligen texta tydligt)
- Markera valda svarsalternativ nedan
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret i original till ITAB Shop Concept AB, "Årsstämma 2022", Box 9054, 550 09 Jönköping. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till bolagsstamma@itab.com
- Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktformuläret finns tillgängligt på ITABs webbplats itabgroup.com under "Bolagsstyrning / Bolagsstämmor / Årsstämmor / Årsstämma 2022" 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.

Ytterligare information om poströstning

Aktieägaren får 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. 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.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara bolaget tillhanda senast 4 maj 2022. En poströst kan återkallas fram till och med 10 maj 2022 genom att kontakta bolagsstamma@itab.com.

Kallelsen, inklusive de fullständiga förslagen till beslut, och tillhörande dokument hålls tillgängliga på bolagets webbplats, www.itabgroup.com.

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.

Svarsformulär för poströstning till årsstämman i ITAB Shop Concept AB (publ) den 10 maj 2022

Svarsalternativen nedan avser de framlagda förslag som anges i kallelsen till stämman och som tillhandahålls på bolagets webbplats, www.itabgroup.com.

2. Val av Anders Moberg som ordförande vid stämman, eller vid hans förhinder, den som styrelsen istället anvisar Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
4. Godkännande av dagordning 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 koncernresultaträkning och koncernbalansräkning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
(a) Anders Moberg, styrelseordförande Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(b) Anna Benjamin, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(c) Jan Frykhammar, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(d) Petter Fägersten, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(e) Eva Karlsson, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(f) Roberto Monti, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(g) Fredrik Rapp, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(h) Vegard Søraunet, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(i) Ruthger de Vries, styrelseledamot Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(j) Andréas Elgaard, verkställande direktör Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14. Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
15a. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
(i) Omval av Anders Moberg Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(ii) Omval av Anna Benjamin Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(iii) Omval av Jan Frykhammar Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(iv) Omval av Petter Fägersten Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(v) Omval av Roberto Monti Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(vi) Omval av Fredrik Rapp Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(vii) Omval av Vegard Søråunet Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
(viii) Omval av Anders Moberg som styrelseordförande Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
15b. Val av Ernst & Young som revisorer Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
16. Beslut om reviderad instruktion för valberedningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
17. Godkännande av styrelsens ersättningsrapport Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
20. Beslut om ändring av bolagsordningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

21. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2022)

(a) Beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram

Ja Nej

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

Ja Nej

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

Ja Nej

(d) Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Ja Nej

Ersättningsrapport 2021

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för ITAB Shop Concept AB (publ), antagna av årsstämman i maj 2021, tillämpades under räkenskapsåret 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i Not 8 (Personal och ledande befattningshavare) på sid. 65-68 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sid. 45-46 i årsredovisningen.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i Not 8 på sid. 66-67 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets väsentliga händelser och övergripande resultat i sin redogörelse på sid. 6-7 i årsredovisningen 2021.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningsinnehavare inom ITAB-koncernen

ITAB har en tydlig strategi för att uppnå lönsam tillväxt och skapa aktieägarvärde. En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. För mer information om bolagets strategi hänvisas till bolagets webbplats.

De gällande riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare, fastställda av årsstämman i maj 2021, finns på sid. 66-67 i ITABs årsredovisning för 2021. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och kan bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Avvikelse från bolagets ersättningsriktlinjer

Enligt riktlinjerna får styrelsen besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts under året och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på bolagets webbplats itabgroup.com. Ingen ersättning har krävts tillbaka under året.

Total ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören under 2021 (kSEK)*

Befattningshavarens namn (position)	1		2	3	4	5	6
	Fast ersättning		Rörlig ersättning ³⁾	Extraordinära poster	Pensionskostnad	TOTAL ERSÄTTNING	Andel fast resp. rörlig ersättning ⁴⁾
	Grundlön ¹⁾	Andra förmåner ²⁾					
Andreas Elgaard, VD & koncernchef	4 896	206	3 600	E/T	1 434	10 137	Fast: 64% Rörlig: 36%
Mikael Gustafsson, vice VD ⁵⁾	555	30	271	E/T	177	1 033	Fast: 74% Rörlig: 26%

1) Inklusive semesterersättning.

2) Skattepliktigt förmånsvärde av bil och sjukvårdsförsäkring.

3) Rörlig ersättning för VD och vice VD är ettårig.

4) Pensionskostnader i kolumn 4, som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

5) Mikael Gustafsson var vice VD i ITAB under perioden 1 januari-8 mars 2021. Angivna ersättningar och förmåner avser samma period.

Aktiebaserad ersättning

ITAB har för närvarande inga utestående aktierelaterade eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens och vice verkställande direktörens rörliga ersättningar har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2021 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Utfall av prestationskriterierna för rörliga ersättningar under det rapporterade räkenskapsåret 2021

Befattningshavarens namn (position)	1	2	3
	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) Faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Andreas Elgaard, VD & koncernchef	Justerat rörelseresultat 2021	70%	a) 100% b) 2 520 kSEK
	Besparingar mätt i rörelseresultat före ränta, skatt, avskrivning och amortering (EBITDA) 2021	30%	a) 100% b) 1 080 kSEK
Mikael Gustafsson, vice VD ¹⁾	Justerat rörelseresultat 2021	100%	a) 100% b) 271 kSEK

1) Mikael Gustafsson var vice VD i ITAB under perioden 1 januari-8 mars 2021. Angivna ersättningar och förmåner avser samma period.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Ersättning och bolagets resultat under räkenskapsåret 2021 (kSEK)

	Utfall för 2021 jämfört med 2020	Utfall för 2021
Total ersättning till verkställande direktören	+ 2 236 kSEK (+ 28%)	10 137
Total ersättning till vice verkställande direktören ¹⁾	+ 58 kSEK (+ 6%)	1 033
Koncernens rörelseresultat	+ 112 000 kSEK (+ 100%)	224 000
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda ²⁾ i moderbolaget	+ 74 kSEK (+ 6%)	1 259

1) Mikael Gustafsson var vice VD i ITAB under perioden 1 januari-8 mars 2021. Angivna ersättningar och förmåner avser samma period.

2) Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Jönköping i mars 2022

ITAB Shop Concept AB (publ)

Styrelsen

ITAB Shop Concept AB

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Bakgrund

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 19 kap 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att den det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att återköpa egna aktier är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st.

Tillgångar och skulder har värderats till verkligt värde i enlighet med 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554). Om värderingen inte hade skett till verkligt värde hade eget kapital varit 5 Mkr högre.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och angivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller sådana risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av förvaltningsberättelsen. Bolagets och koncernens konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom branschen.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2021 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår att utdelning inte lämnas. Styrelsen har föreslagit att styrelsen bemyndigas att besluta om förvärv av högst en tiondel av antalet utgivna aktier i bolaget.

Av årsredovisningen framgår bland annat att bolagets soliditet uppgår till 69 % och koncernens soliditet till 46 %. Ett fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet äventyrar inte de investeringar som bedömts erforderliga för verksamheten.

Ett fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet påverkar inte bolagets och koncernens förmåga att i rätt tid infria nuvarande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernens likviditetsprognos innefattar beredskap att hantera variationer i de löpande betalningsförpliktelserna.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget och koncernen kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets och koncernens verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av den föreslagna utdelningen och ett fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet.

Slutsats

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att bemyndigandet är försvarliga mot bakgrund av 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktiebolagslagen.

Jönköping i mars 2022

Styrelsen