

§ 1

Öppnades stämman och hälsades aktieägarna välkomna av styrelsens ordförande Gunilla Fransson.

Utsågs Gunilla Fransson till ordförande vid stämman. Upplystes om att Rikard Lindahl från Advokatfirman Vinge ombetts att föra protokollet vid stämman.

Beslöts därefter att godkänna att de utomstående personer som var närvarande skulle vara åhörare vid årsstämman.

§ 2

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 3

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till årsstämman.

§ 4

Utsågs Per Klint och Magnus Österberg att, jämte ordföranden, justera dagens protokoll.

§ 5

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

§ 6

Höll bolagets verkställande direktör, Crister Fritzson, ett anförande i vilket han redogjorde för bolagets verksamhet under det gångna verksamhetsåret.

Bereddes därefter aktieägarna tillfälle att ställa frågor till verkställande direktör och styrelsens ordförande.

§ 7

Konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019 hållits tillgängliga för aktieägarna och framlagts på stämman i behörig ordning.

Redogjorde därefter huvudansvarige revisorn Therese Kjellberg från Deloitte AB för revisionsberättelsens innehåll. Bereddes därefter aktieägarna tillfälle att ställa frågor till huvudansvarige revisorn.

§ 8 (a)

Fastställdes – vilket tillstyrkts av revisorn – de i årsredovisningen för 2019 intagna resultaträkningarna för moderbolaget och koncernen samt balansräkningarna per den 31 december 2019 för moderbolaget och koncernen.

§ 8 (b)

Beslöts i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag till resultatdisposition – vilket tillstyrkts av revisorn – att bolagets resultat balanseras i ny räkning och att någon utdelning således ej lämnas.

§ 8 (c)

Beviljades – vilket tillstyrkts av revisorn – styrelsens ledamöter och tidigare verkställande direktörerna ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2019.

Konstaterades att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktör som var upptagna i röstlängden ej deltog i beslutet.

§ 9

Redogjordes för valberedningens förslag till fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter ska vara sex ordinarie ledamöter, med en suppleant, samt att antalet revisorer ska vara en utan revisorssuppleanter.

§ 10

Redogjordes för valberedningens förslag till fastställande av arvode till styrelsen och revisorerna.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvodena ska vara oförändrade förutom att arvodet till revisionsutskottets ordförande ska höjas, innebärandes att arvodet till styrelsen ska uppgå till 2 225 000 kronor att fördelas med 700 000 kronor till styrelsens ordförande samt 240 000 kronor till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget och 120 000 kronor till styrelsesuppleant som inte är anställd i bolaget. Förslaget innebär vidare att för utskottsarbete ska utgå arvode till ordförande i revisionsutskottet om 75 000 kronor och till ledamot av revisionsutskottet ett arvode om 40 000 kronor. Till ordförande i ersättningsutskottet föreslås utgå ett arvode om 50 000 kronor och till ledamot av ersättningsutskottet ett arvode om 40 000 kronor.

Beslöts vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorerna, intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

§ 11

Konstaterades att redogörelse för de föreslagna styrelseledamöternas uppdrag i andra företag avseende de styrelseledamöterna samt suppleanten som är föremål för omval återfinns i den tryckta årsredovisningen, att motsvarande information för styrelseledamoten som är föremål för nyval återfinns i kallelsen och valberedningens motiverade yttrande samt att dessa handlingar funnits tillgängliga vid stämman samt på bolagets webbplats.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av valberedningens förslag.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag till styrelsesammansättning, innebärande omval av styrelseledamöterna Gunilla Fransson, Anders Harrysson, Jan Barchan, Charlotta Falvin och Mathias Berg, nyval av Kjell Arvidsson som styrelseledamot, samt omval av Stina Barchan som personlig suppleant för Jan Barchan. Samtliga val för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

§ 12

Redogjordes för valberedningens förslag till val av styrelseordförande, innebärande omval av Gunilla Fransson som styrelseordförande.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag.

§ 13

Redogjordes för valberedningens förslag till val av revisor, innebärande omval av Deloitte AB för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Noterades att Therese Kjellberg kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag.

§ 14

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Konstaterades att det fullständiga förslaget funnits tillgängligt på bolagsstämman, funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets webbplats, skickats till aktieägare som så begärt samt beskrivits i kallelsen.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, Bilaga 2.

§ 15

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2020 och emission av teckningsoptioner. Konstaterades att det

fullständiga förslaget funnits tillgängligt på bolagsstämman, funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets webbplats, skickats till aktieägare som så begärt samt beskrivits i kallelsen.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2020 och emission av teckningsoptioner, Bilaga 3.

Konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 16

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier. Konstaterades att det fullständiga förslaget funnits tillgängligt på bolagsstämman, funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets webbplats, skickats till aktieägare som så begärt samt beskrivits i kallelsen.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier, Bilaga 4.

Konstaterades att beslutet var enhälligt.

§ 17

Förklarades årsstämman för avslutad.

[Separat signatursida följer]

[Röstlängd att biläggas separat]

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ledande befattningshavares villkor och ersättningar samt generella ersättningsprinciper

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för bestämmande av ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare enligt nedanstående.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar VD och medlemmar av koncernledningen. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Net Insight utvecklar och säljer hårdvaru- och mjukvaruprodukter för den globala medieindustrin. Net Insights lösningar används av kunderna för att bygga säkra och tillförlitliga medienätverk.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Från tid till annan föreslår styrelsen aktiebaserade långtidsincitamentsprogram, vilka då behandlas av stämman i särskild ordning och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Programmen ska ha tydlig koppling till affärsstrategin och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Programmen uppställer krav på egen investering och flerårig innehavstid. För mer information om innevarande program, se ärende 14 på följande dokument på Bolagets webbplats:

<https://investors.netinsight.net/wp-content/uploads/sites/2/2017/09/Net-Insight-AGM-2018-Kallelse-pressmeddelande.pdf>

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. För den verkställande direktören får den rörliga

kontantersättningen uppgå till högst 100% av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden. För övriga ledande befattningshavare får den rörliga kontantersättningen uppgå till högst 40% av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning är inte pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Pensionspremierna för premiebestämd pension, samt definitionen av pensionsmedförande lön följer bolagets Pensions- och Försäkringspolicy, antagen av styrelsen och är beroende av ålder, fast kontantlön och anställningsår samt delar av den rörliga kontantersättningen. Pensionspremierna för premiebestämd pension uppgår till högst 25% av den fasta årliga kontantlönen och till högst 30% av den pensionsmedförande lönen.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring, olycksfallsförsäkring och bilförmån. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 5 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag. Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst 12 månader för verkställande direktör och sex månader för övriga ledande befattningshavare. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för 18 månader.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av den fasta lönen vid tidpunkten för uppsägningen, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst tolv månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella, samt utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Målen ska utformas för att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsagenda, genom att till exempel ha en tydlig koppling till affärsstrategin. Ledande befattningshavares rörliga ersättning ska till 70% vara baserad på mätbara finansiella mål, såsom (men inte begränsat till) en kombination av intäkter och resultat.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen av rörlig kontantersättning till verkställande direktören, och tillställer styrelsen för godkännande. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen, och Ersättningsutskottet för godkännande. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Villkor för rörlig ersättning ska utformas så att styrelsen har a) rätt att begränsa utbetalning delvis eller i sin helhet om exceptionella ekonomiska förhållanden råder och en sådan åtgärd

anses rimlig, och b) har rätt att innehålla eller kräva tillbaka utbetald rörlig ersättning till ledande befattningshavare om sådan ersättning i efterhand funnits vara felaktig på grund av oegentligheter eller försummelse.

Styrelsen har rätt att begränsa eller avstå från utbetalning av ledande befattningshavares rörliga ersättning om befattningshavaren brutit mot eller åsidosatt bolagets uppförandekoder.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga 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. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG AVSEENDE INCITAMENTSPROGRAM 2020 FÖR NET INSIGHT AB (PUBL) OCH EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Net Insight-koncernen ("LTI 2020") i enlighet med punkterna 15 (a) – 15 (c) nedan. Besluten under punkterna 15 (a) – 15 (c) nedan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang. LTI 2020 föreslås omfatta maximalt upp till 30 anställda inom Net Insight-koncernen.

Förslag till beslut om antagande av LTI 2020 (punkt 15 (a))

Bakgrund och motiv

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att i större utsträckning behålla och öka motivationen hos strategiskt viktiga anställda i koncernen samt att öka koncernens möjligheter att rekrytera toptalanger till strategiska befattningar. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt nedan sammanlänkar aktieägarnas respektive bolagsledningens och andra nyckelpersoners intressen för att säkerställa långsiktigt maximalt värdeskapande.

LTI 2020 i korthet

LTI 2020 omfattar två serier, Serie 1 och Serie 2, vilka båda utgörs av teckningsoptioner som ska överlåtas till anställda med en intjänandeperiod om tre år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja optionerna för teckning av B-aktier under en period om tre månader.

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av högst 7 400 000 teckningsoptioner och efterföljande överlåtelse av sammanlagt högst 3 700 000 teckningsoptioner, varav högst 3 700 000 teckningsoptioner kan emitteras i Serie 1 och högst 3 700 000 teckningsoptioner kan emitteras i Serie 2.

Rätten att teckna teckningsoptioner av Serie 1 och Serie 2 ska endast tillkomma det helägda dotterbolaget Net Insight Consulting AB, som ska överlåta optionerna av både Serie 1 och Serie 2 till anställda i koncernen. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en B-aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Net Insight Consulting AB.

Nedan följer en beskrivning av villkoren för respektive optionsserie.

Serie 1

Bolaget föreslås överlåta högst 3 700 000 teckningsoptioner i Serie 1 till ett pris motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde (dvs. optionspremien). Teckningsoptioner av Serie 1 kan överlåtas till anställda som ej är anställda inom bolagets amerikanska eller engelska verksamhet. Teckningsoptioner av Serie 1 kan överlåtas till deltagare, nuvarande eller nya anställda, vid ett eller flera tillfällen från och med 8 juni 2020 till och med den 19 juni 2020.

Varje teckningsoption av Serie 1 ger rätt att under tiden från och med den 19 juni 2023 till och med den 19 september 2023 teckna en ny B-aktie i Net Insight till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets B-aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 25 maj – 5 juni 2020.

Serie 2

Bolaget föreslås överlåta högst 3 700 000 teckningsoptioner i Serie 2 till ett pris motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde (dvs. optionspremien). Teckningsoptioner av Serie 2 kan överlåtas till anställda som ej är anställda inom bolagets amerikanska eller engelska verksamhet. Teckningsoptioner av Serie 2 kan överlåtas till deltagare, nuvarande eller nya anställda, vid ett eller flera tillfällen från och med 19 november 2020 till och med den 2 december 2020.

Varje teckningsoption av Serie 2 ger rätt att under tiden från och med den 2 december 2023 till och med den 2 mars 2024 teckna en ny B-aktie i Net Insight till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets B-aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 5 november 2020 – 18 november 2020.

Överlåtelse av teckningsoptioner enligt ovanstående får endast ske i den utsträckning det totala antalet optioner av Serie 1 och Serie 2 sammanlagt inte överstiger 3 700 000 teckningsoptioner.

Teckning m.m.

De emitterade teckningsoptionerna av Serie 1 och Serie 2 ska, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, endast kunna tecknas av Net Insight Consulting AB - ett helägt dotterbolag till Net Insight - varefter detta bolag ska erbjuda teckningsoptioner av Serie 1 och Serie 2 till deltagarna i respektive program. Överlåtelse av teckningsoptioner av Serie 1 och Serie 2 ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten (optionspremien), vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av optionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. I samband med överlåtelse av teckningsoptioner av Serie 1 och Serie 2 till deltagarna ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission etc.

Den enligt ovan fastställda lösenkursen för Serie 1 respektive Serie 2 ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet B-aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Vid fullt utnyttjande av optionerna i Serie 1 kommer aktiekapitalet att öka med 148 000 kronor och vid fullt utnyttjande av optionerna i Serie 2 kommer aktiekapitalet att öka med 148 000 kronor, dock att aktiekapitalet sammanlagt kan öka med högst 148 000 kronor som ett resultat av utnyttjande av optionerna i LTI 2020 eftersom emission av teckningsoptioner i en av serierna minskar antalet teckningsoptioner som kan emitteras i den andra serien i motsvarande mån.

Fördelning av teckningsoptioner

Rätt att förvärva teckningsoptioner av Serie 1 och Serie 2 ska tillkomma anställda som ej är anställda inom bolagets amerikanska eller engelska verksamhet, vilka ingått hembudsavtal med Net Insight AB. Den maximala tilldelningen inom ramen för LTI 2020 uppgår till 3 700 000 teckningsoptioner.

Teckningsoptioner, oavsett serie, ska erbjudas enligt följande: (i) verkställande direktören ska erhålla högst 600 000 teckningsoptioner; (ii) övriga ledande befattningshavare (cirka åtta personer) ska erhålla högst 300 000 teckningsoptioner per person; och (iii) övriga nyckelanställda (cirka 20 personer) ska erhålla högst 150 000 teckningsoptioner per person. Vid överanmälan ska antalet teckningsoptioner minskas pro rata, det vill säga med samma procentuella andel, för samtliga deltagare.

I samband med tilldelningen av teckningsoptioner ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla organisatoriska förändringar samt särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands.

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av LTI 2020.

Kostnader

Överlåtelse av teckningsoptioner av Serie 1 och Serie 2 ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen i samband med emissionen och överlåtelsen av teckningsoptionerna. Optionsrättens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande B-aktien om 1,80 kronor, 0,35 kronor per option, vid antagande av en lösenkurs (avrundat) om 2,20 kronor per B-aktie. Black & Scholes modellen har använts för

optionsvärderingen med antagande om en riskfri ränta om -0,35 procent och en volatilitet om 38 procent.

För att uppmuntra deltagande i LTI 2020 är avsikten att de anställda som väljer att delta i programmet ska erhålla en premiesubvention i form av extra lön med ett belopp som efter skatt, beräknat med tillämpning av en skattesats om 50 procent, motsvarar 50 procent av erlagd optionspremie. Premiesubventionen betalas genom två identiska utbetalningar efter andra och tredje året under löptiden för LTI 2020 under förutsättning att deltagaren är anställd inom Net Insight-koncernen vid tidpunkten för utbetalning. Net Insights kostnad, inklusive sociala avgifter, för ovan beskrivna extra lönebetalningar uppgår till cirka 1,9 miljoner kronor.

De totala kostnaderna, exklusive övriga kostnader för LTI 2020 i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av programmet, beräknas uppgå till cirka 1,9 miljoner kronor över programmets löptid, baserat på en aktiekurs på 1,80 kronor vid tidpunkten för implementering.

Implementering

Styrelsen ska ha rätt att besluta om de närmare villkoren för implementering av LTI 2020. Styrelsen ska därvid ha rätt att göra mindre justeringar av årsstämmans beslut om styrelsen bedömer att det finns särskilda skäl.

Påverkan på viktiga nyckeltal

Kostnaderna för LTI 2020 uppgår till cirka 0,4 procent av Net Insights intäkter under räkenskapsåret 2019 och till cirka 1,5 procent i förhållande till planerade lönekostnader under räkenskapsåret 2020.

Utspädning av befintliga aktier och röster

Baserat på befintligt antal utestående aktier respektive röster i bolaget innebär LTI 2020, vid utnyttjande av samtliga 3 700 000 teckningsoptioner i LTI 2020, en full utspädning motsvarande cirka 0,94 procent av det totala antalet aktier och 0,92 procent av antalet röster i bolaget. Det finns inga utestående incitamentsprogram som kan leda till utspädning av antal aktier eller röster.

Information om Net Insights befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019, och på bolagets hemsida, www.netinsight.net.

Beredning av förslaget

Förslaget har utarbetats tillsammans med externa rådgivare och har varit föremål för behandling av ersättningsutskottet och styrelsen under februari och mars 2020.

Beslutsmajoritet

Beslut om antagande av LTI 2020 kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädna aktierna.

Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner i Serie 1 (punkt 15 (b))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 3 700 000 teckningsoptioner till nyteckning av B-aktier, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 148 000 kronor motsvarande vid full nyteckning cirka 0,94 procent av det totala aktiekapitalet och 0,92 procent av det totala antalet röster i Net Insight.

Rätt att teckna teckningsoptioner till nyteckning tillkommer endast dotterbolaget Net Insight Consulting AB med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en B-aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Net Insight Consulting AB. Övertilldelning kan inte ske. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner i Serie 2 (punkt 15 (c))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 3 700 000 teckningsoptioner till nyteckning av B-aktier, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 148 000

kronor motsvarande vid full nyteckning cirka 0,94 procent av det totala aktiekapitalet och 0,92 procent av det totala antalet röster i Net Insight.

Rätt att teckna teckningsoptioner till nyteckning tillkommer endast dotterbolaget Net Insight Consulting AB med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en B-aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Net Insight Consulting AB. Övertilldelning kan inte ske. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga B.

LTI 2020 – riktad emission av teckningsoptioner i Serie 1

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 3 700 000 teckningsoptioner, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 148 000 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Net Insight Consulting AB, ett helägt dotterbolag till Net Insight AB (publ). Dotterbolaget ska sedan överlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Net Insight-koncernen.
2. Varje teckningsoption av Serie 1 ger rätt att under tiden från och med den 19 juni 2023 till och med den 19 september 2023 teckna en ny B-aktie i Net Insight till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets B-aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 25 maj – 5 juni 2020. Den sålunda fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet B-aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske på teckningslista senast den 25 juni 2020. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Net Insight Consulting AB.
5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.1.

Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga A.1.

Vidare föreslås att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Överteckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till ett av bolaget helägt dotterbolag som i sin tur överlåter teckningsoptionerna till deltagare i programmet till ett pris motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde (beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell).

LTI 2020 – riktad emission av teckningsoptioner i Serie 2

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 3 700 000 teckningsoptioner, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 148 000 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Net Insight Consulting AB, ett helägt dotterbolag till Net Insight AB (publ). Dotterbolaget ska sedan överlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Net Insight-koncernen.
2. Varje teckningsoption av Serie 2 ger rätt att under tiden från och med den 2 december 2023 till och med den 2 mars 2024 teckna en ny B-aktie i Net Insight till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets B-aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 5 november 2020 – 18 november 2020. Den sålunda fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet B-aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske på teckningslista senast den 10 december 2020. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Net Insight Consulting AB.
5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga B.1.

Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga B.1.

Vidare föreslås att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Överteckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till ett av bolaget helägt dotterbolag som i sin tur överlåter teckningsoptionerna till deltagare i programmet till ett pris motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde (beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell).

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande om återköp och överlåtelser av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2021 fatta beslut om förvärv av egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger två (2) procent av samtliga aktier i bolaget.
2. Förvärv får endast ske på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Bemyndigandet att förvärva egna aktier syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, skapa flexibilitet beträffande bolagets möjligheter att distribuera kapital till aktieägarna samt möjliggöra säkring av åtaganden inom ramen för bolagets optionsprogram.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2021 fatta beslut om överlåtelser av egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Överlåtelser av egna aktier får ske på Nasdaq Stockholm.
2. Överlåtelse får också ske på annat sätt, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor.
3. Överlåtelser får ske av högst så många aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse.
4. Överlåtelser på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Vid överlåtelser på annat sätt än på Nasdaq Stockholm ska priset fastställas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, varvid dock en marknadsmässig rabatt i förhållande till börskurs får tillämpas.

Bemyndigandet att överlåta egna aktier syftar till att möjliggöra företagsförvärv, produktförvärv eller samarbetsavtal, anskaffning av rörelsekapital eller breddning av ägarkretsen eller säkring av åtaganden inom ramen för bolagets optionsprogram.

Styrelsens yttrande enligt aktiebolagslagen 19 kap. 22 § hålls tillgängligt tillsammans med förslaget, Bilaga 4A.

Styrelsens yttrande enligt aktiebolagslagen 19 kap. 22 §

Bolagets ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2019 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Förslaget till förvärv av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier, vid var tid, inte överstiger två (2) procent av samtliga aktier i bolaget.

Förvärvsbemyndigandets försvarlighet

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