

§ 1

Öppnades stämman och hälsades aktieägarna välkomna av styrelsens ordförande Lars Berg.

Utsågs Lars Berg till ordförande vid stämman. Upplystes om att Jesper Schönbeck 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 Göran Appelgren och Lars Bergkvist att, jämte ordföranden, justera dagens protokoll.

§ 5

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

§ 6

Höll bolagets verkställande direktör, Fredrik Tumegård, 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 2016 hållits tillgängliga för aktieägarna och framlagts på stämman i behörig ordning.

Redogjorde därefter huvudansvarige revisorn Mikael Winkvist från PricewaterhouseCoopers 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 2016 intagna resultaträkningarna för moderbolaget och koncernen samt balansräkningarna per den 31 december 2016 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 verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2016.

Konstaterades att beslutet var enhälligt men att närvarande styrelseledamöter som var upptagna i röstlängden ej deltog i beslutet.

§ 9

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om att ändra bolagsordningen. Konstaterades att det fullständiga förslaget funnits tillgängligt på bolagsstämman, funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets webbplats samt skickats till aktieägare som så begärt.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag att ändra bolagsordningen i enlighet med Bilaga 2.

Konstaterades att beslutet var enhälligt.

§ 10

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

§ 11

Presenterades valberedningens förslag att arvudet till styrelsen, intill slutet av nästa årsstämma, ska uppgå till 2 070 000 kronor att fördelas med 575 000 kronor till styrelsens ordförande samt 230 000 kronor till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget och 115 000 kronor till styrelsesuppleant som inte är anställd i bolaget. För utskottsarbete, till de ledamöter som utses av styrelsen, utgår ett arvode om 10 000 kronor per sammanträde och ledamot.

Noterades att styrelseledamot efter särskild överenskommelse med bolaget får fakturera styrelsearvode jämte sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag genom ett av

styrelseledamoten ägt bolag, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för bolaget.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag.

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

§ 12

Redogjorde valberedningens ordförande Lars Bergkvist för valberedningens arbete och valberedningens förslag till styrelsesammansättning, innebärande omval av styrelseledamöterna Lars Berg, Gunilla Fransson, Anders Harrysson, Cecilia Beck-Friis, Crister Fritzson, Jan Barchan och Charlotta Falvin, nyval av Stina Barchan som personlig suppleant för Jan Barchan samt omval av Lars Berg som styrelsens ordförande. Samtliga val för tiden intill slutet av årsstämman 2018.

Konstaterades att redogörelse för styrelseledamöternas uppdrag i andra företag avseende de styrelseledamöterna som är föremål för omval återfinns i den tryckta årsredovisningen och avseende Stina Barchan återfinns en redogörelse i kallelsen, vilka funnits tillgängliga vid stämman samt på bolagets webbplats.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget samt presenterade sig Stina Barchan och redogjorde för sin bakgrund och svarade på frågor.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag.

§ 13

Redogjorde valberedningens representant Lars Bergkvist för valberedningens förslag till val av revisor, innebärande nyval av Deloitte AB med Therese Kjellberg som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2018.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag.

§ 14

Redogjordes, genom Lars Bergkvist, för det huvudsakliga innehållet i valberedningens förslag till beslut avseende valberedningen.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget. Anförde Sveriges Aktiesparares Riksförbund att, enligt deras mening, bör inte de största aktieägarna utse "representanter" till valberedningen utan den som utses ska agera för samtliga aktieägares intressen och inte som representant enbart för en större ägare och att detta bör justeras i principerna för utseende av valberedning. Replikerade därefter Alecta Pensionsförsäkring att nuvarande skrivning i principerna för utseende av valberedning är korrekt, de som utses är och ska vara representanter för de större aktieägarna.

Beslöts därefter i enlighet med valberedningens förslag till beslut avseende valberedningen, Bilaga 3.

§ 15

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 4.

§ 16

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om utfärdande av syntetiska optioner till personal i Sverige anställda inom Net Insight-koncernen. 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 i sin helhet beskrivits i kallelsen.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag om utfärdande av syntetiska optioner till personal i Sverige anställda inom Net Insight-koncernen, Bilaga 5.

§ 17

Redogjordes för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om utfärdande av syntetiska optioner till personal anställda inom Net Insight-koncernen utanför Sverige. 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 i sin helhet beskrivits i kallelsen.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag om utfärdande av syntetiska optioner till personal anställda inom Net Insight-koncernen utanför Sverige, Bilaga 6.

§ 18

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 7.

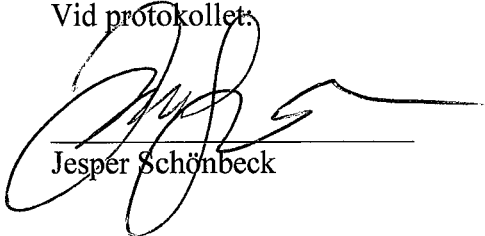
Konstaterades att beslutet var enhälligt.

§ 19

Avtackade styrelsens ordförande avgående revisor, Mikael Winkvist, för dennes bidrag och gott samarbete under dennes tid som ansvarig för revisionen av Net Insight.

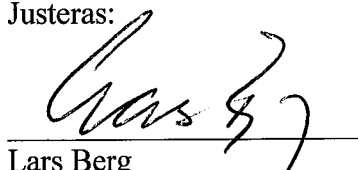
Förklarades årsstämman för avslutad.

Vid protokollet:



Jesper Schönbeck

Justeras:



Lars Berg



Göran Appelgren



Lars Bergkvist

BOLAGSORDNING

för

Net Insight AB (publ)

(org.nr. 556533-4397)

§ 1

Bolagets firma är Net Insight AB (publ).

§ 2

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3

Bolaget skall bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av lösningar för digitaliserade kommunikationssystem samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 10.000.000 kronor och högst 40.000.000 kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst 250.000.000 och högst 1.000.000.000. Aktierna kan ges ut i två serier, serie A och serie B. A-aktie medför 10 röster och B-aktie medför 1 röst. A-aktierna kan utges till ett antal av högst 400.000.000 stycken och B-aktierna till ett antal av högst 1.000.000.000 stycken.

Aktier av serie A skall på begäran av ägare till sådana aktier kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning därom skall skriftligen göras hos bolaget, varvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när registrering skett samt anteckning gjorts i avstämningsregistret.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om

emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

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

§ 6

Styrelsen skall, i den utsträckning som väljs av bolagsstämman, bestå av minst tre och högst tio ledamöter med högst fem suppleanter. Styrelsesuppleant får endast inträda vid förfall för den ledamot för vilken denne utsetts som personlig suppleant. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill nästa årsstämma.

§ 7

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens förvaltning skall bolaget ha en till två revisorer, med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

För att äga rätt att delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut:
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;

- c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter samt i förekommande fall antalet revisorer och revisorssuppleanter.
 9. Fastställande av arvoden till styrelsen samt i förekommande fall till revisorerna.
 10. Val av styrelse samt i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter.
 11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen.

§ 10

Vid bolagsstämman får varje röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 11

Räkenskapsår är kalenderår.

§ 12

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Valberedningens förslag till beslut avseende valberedning

Valberedningen föreslår att följande ska gälla till dess att en årsstämma beslutar annat: Styrelsens ordförande ska varje år sammankalla de fyra röstmässigt största aktieägarna i bolaget baserat på Euroclear Sweden AB:s aktieägarförteckning (ägargrupperat) per den sista augusti och på övrig tillförlitlig information som tillhandahållits bolaget per denna tidpunkt. Dessa aktieägare äger sedan rätt att utse varsin representant att vara ledamot i valberedningen tillsammans med styrelsens ordförande till dess en ny valberedning har utsetts. Valberedningen utser inom sig en ordförande.

Om någon av de fyra största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning, baserat på antal röster, beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Om en ledamot i valberedningen avsäger sig uppdraget innan valberedningens arbete är avslutat ska samma aktieägare som utsåg den avgående ledamoten äga rätt att utse en ny ledamot om det anses nödvändigt. Om denne aktieägare inte längre tillhör de fyra röststarkaste ägarna i bolaget ska en ny ledamot utses av den nye aktieägaren inom denna grupp.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras genom ett pressmeddelande så snart valberedningen utsetts. Om ägarstrukturen därefter väsentligen förändras ska valberedningens sammansättning förändras i enlighet härmed och ändringen ska offentliggöras genom pressmeddelande.

Valberedningen ska arbeta fram följande förslag att förelägga årsstämman för beslut:

- förslag till stämмоordförande
- förslag till antal styrelseledamöter, förslag till styrelseledamöter och förslag till styrelseordförande (och vice ordförande i tillämpligt fall)
- förslag till styrelsearvode till ordförande (och vice ordförande i tillämpligt fall) och övriga icke anställda ledamöter samt förslag till ersättning för kommittéarbete
- förslag till revisor eller revisionsbolag och arvode till revisor eller revisionsbolag (i tillämpliga fall)

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

Valberedningen ska ha rätt att belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter som kan komma att erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Arvode utgår ej till valberedningens ledamöter.

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

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

Ledande befattningshavares villkor och ersättningar samt generella ersättningsprinciper

Bolaget tillämpar marknadsmässiga löner och ersättningar baserade på en fast och en rörlig del, vilka är avstämda med extern lönedatabas. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning samt pension. Med ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledning. Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning står i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen är baserad på en kombination av intäkter, resultat och aktivitetsmål.

Den årliga rörliga ersättningen gentemot verkställande direktören uppgår maximalt till 100 % av grundlönen och global säljchefs rörliga ersättning är maximerad till 150 % av grundlönen. För övriga ledande befattningshavare uppgår den rörliga ersättningen till maximalt mellan 20 % och 60 % av grundlönen. Verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare har en rörlig ersättning som till 70 % är baserad på mätbara finansiella mål. Den globala säljchefens ersättningsmodell är helt baserad på bolagets intäkter.

För vissa ledande befattningshavare låses hälften av utfallet på den rörliga ersättningen in i tre år och utbetalas först det fjärde året efter intjänandeperioden. Vid utbetalning av det inlåsta beloppet appliceras en multiplikator för att återspegla aktiekursens utveckling under dessa tre år. Multiplikatorn beräknas ur kvoten av snittkursen för två åttaveckors perioder, där den första perioden startar samma dag som bokslutskommunikén blivit publik under året efter det intjänade året, och den andra perioden startar samma dag som bokslutskommunikén blivit publik under utbetalningsåret (dvs. tre år mellan perioderna). Snittkursen beräknas som medelvärdet av de dagliga slutkurserna inom varje åttaveckorsperiod. Multiplikatorn är begränsad till ett maximalt värde om fem och ett minimivärde om noll komma fem.

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets eller annat koncernbolags räkning, vid sidan av styrelsearbetet, ska konsultarvode och/eller annan ersättning för sådant arbete kunna utgå.

Nästan hela personalen har någon form av rörlig ersättning. Reservering i redovisningen görs för all rörlig ersättning inklusive sociala avgifter.

Från tid till annan föreslår styrelsen aktiebaserade långtidsincitamentsprogram, vilka då behandlas av stämman i särskild ordning.

Pensionsförpliktelser

Bolagets pensionsåtagande gentemot verkställande direktören uppgår till 30 % av den fasta årslönen exklusive rörliga delar. Ledande befattningshavare har premiebestämda pensionsavsättningar, enligt företagets policy, lagar och avtal.

Avgångsvederlag

Mellan bolaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid på sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls ett avgångsvederlag om 12 månadslöner. Eventuell lön eller annan ersättning som verkställande direktören uppbär i nyanställning eller i verksamhet som verkställande direktören bedriver under den på uppsägningstiden följande 12-månadersperioden, ska avräknas mot avgångsvederlaget. Mellan bolaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3-6 månader. Styrelsen ska ha rätt att frånga dessa riktlinjer om särskilda skäl föreligger.

Styrelsens förslag till beslut om utfärdande av syntetiska optioner till personal i Sverige anställda inom Net Insight-koncernen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett kontantavräknat optionsprogram relaterat till Net Insights aktiekursutveckling som i huvudsak överensstämmer med det syntetiska optionsprogram som antogs av årsstämman 2016. Programmet föreslås genomföras genom utgivande av syntetiska optioner ("Optionsprogram 2017").

Styrelsen anser att ett program som långsiktigt ger koncernens anställda möjlighet att ta del av bolagets värdetillväxt vidmakthåller förtroendet för Net Insight och ökar aktiens värde. Optionsprogram 2017 förväntas medföra ökat engagemang och ökad motivation för programmets deltagare samt medföra att de som omfattas av programmet knyts starkare till Net Insight. Dessutom förväntas Optionsprogram 2017 medföra att deltagarnas och aktieägarnas långsiktiga intressen förenas. Optionsprogram 2017 omfattar i första hand de som inte har kunnat delta i Optionsprogram 2015 och 2016 och är anställda inom Net Insight-koncernens svenska organisation och är bosatta i Sverige ("Deltagarna"). Net Insights styrelse är av uppfattningen att Optionsprogram 2017 kommer att vara till nytta för Net Insights aktieägare samt att det kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare.

För att kunna genomföra Optionsprogram 2017 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om de huvudsakliga villkoren för att till Deltagarna utfärda syntetiska optioner relaterade till Net Insights aktiekurs under en period om tre (3) år.

Förslaget innebär att Deltagarna kommer anmäla sitt intresse att förvärva syntetiska optioner till marknadspris och tilldelning kommer ske i enlighet därmed eller, för det fall Deltagarna sammanlagt anmäler sig för ett större antal optioner än vad Optionsprogram 2017 omfattar, så kommer tilldelning ske pro rata i relation till respektive Deltagares andel av det totala antalet optioner som Deltagarna önskar tilldelas. Under löptiden för Optionsprogram 2017 kommer två utbetalningar till Deltagaren genomföras av två lika stora betalningar efter det andra och tredje året av löptiden och dessa betalningar kommer totalt motsvara hälften av det vederlag som erlagts för de syntetiska optionerna. Då förvärven sker till marknadspris uppstår initialt ingen kostnad för Net Insight och den framtida kostnaden för bolaget beror på värdeutvecklingen på Net Insights aktiekurs. Utbetalningen per syntetisk option kan komma att uppgå till högst tre gånger den vid implementeringen aktuella aktiekursen.

Det sammanlagda värdet av de syntetiska optionerna vid utgången av Optionsprogram 2017, justerat med hänsyn till Deltagarnas initiala investeringar, erlagt lösenpris samt ovan angivna återbetalningar, inklusive sociala avgifter, blir Net Insights kostnad för Optionsprogram 2017.

Förslaget har utarbetats tillsammans med externa rådgivare och har varit föremål för behandling av ersättningsutskottet och styrelsen. Förslaget har antagits av styrelsen den 14 mars 2017.

Erbjudande om förvärv av och ingående av avtal avseende syntetiska optioner ska beslutas av styrelsen enligt följande villkor:

- a) Möjligheten till förvärv av syntetiska optioner ska omfatta i första hand de anställda inom Net Insight-koncernens svenska organisation som är bosatta i Sverige och som inte har deltagit i Optionsprogram 2015 eller 2016. Dessa kan vardera tilldelas högst 50 000 syntetiska optioner. Deltagarna kommer kunna välja om de önskar anmäla sig för förvärv av 10 000, 25 000 eller 50 000 syntetiska optioner, andra alternativ är ej möjliga. Styrelsen beslutar om tilldelning till andra grupper än ovan nämnda i det fall överblivna optioner skulle finnas. Styrelseledamöter i Net Insight omfattas inte av erbjudandet.
- b) Totalt ska högst 750 000 syntetiska optioner utfärdas i Optionsprogram 2017.

- c) För det fall Deltagarna sammanlagt anmäler sig för ett större antal optioner än vad Optionsprogram 2017 omfattar, så kommer tilldelning ske *pro rata* i relation till respektive Deltagares andel av det totala antalet optioner som Deltagarna önskar tilldelas. Således kan aldrig fler än högst 750 000 syntetiska optioner utfärdas inom ramen för Optionsprogram 2017. Styrelsen beslutar om allokering av eventuella syntetiska optioner som inte tecknats av Deltagare.
- d) Deltagare ska senast den 26 maj 2017 eller sådant senare datum som fastställs av styrelsen anmäla intresse om att förvärva optioner samt hur många syntetiska optioner denne vill förvärva.
- e) Deltagares förvärv av syntetiska optioner ska ske till marknadspris. Priset ska beräknas av ett oberoende värderingsinstitut med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes).
- f) Ett belopp motsvarande hälften av optionspremien kommer att återbetalas till Deltagaren netto efter skatt genom två lika stora betalningar efter det andra och tredje året av löptiden för Optionsprogram 2017 under förutsättning att Deltagaren fortfarande är anställd inom Net Insight-koncernen.
- g) Utfärdandet av syntetiska optioner ska ske genom att avtal ingås mellan Net Insight och Deltagarna på i huvudsak följande villkor.
- En syntetisk option ska ge Deltagaren rätt att från Net Insight erhålla ett penningbelopp motsvarande en genomsnittskurs av Net Insights B-aktie under viss period före påkallandet av inlösen med avdrag för det lösenpris som anges nedan, dock att sådant belopp kan komma att uppgå till högst tre gånger den vid implementeringen av Optionsprogram 2017 aktuella aktiekursen för Net Insights B-aktie,
 - Lösenpriset per option ska vara 120 procent av aktiekursen för Net Insights B-aktie vid implementeringen av Optionsprogram 2017,
 - Optionens löptid ska vara tre (3) år,
 - Optionen ska vara fritt överlåtbar, men föremål för hembud med rätt för Net Insight att förvärva optionen,
 - Deltagarna uppmuntras att återinvestera erhållet belopp i bolagets aktie.
- h) Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Optionsprogram 2017 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.
- i) Bolagets maximala totala kostnad för Optionsprogram 2017 uppskattas till ca 17 miljoner kronor. Kostnadsuppskattningen baseras på en aktiekurs om 7,2 kronor vid implementeringen samt att full tilldelning sker och att maximalt utfall uppnås.
-

Styrelsens förslag till beslut om utfärdande av syntetiska optioner till personal inom Net Insight-koncernen utanför Sverige

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett kontantavräknat optionsprogram relaterat till Net Insights aktiekursutveckling för anställda utanför Sverige. Programmet föreslås genomföras genom utgivande av syntetiska optioner ("Globalt Optionsprogram 2017").

Styrelsen anser att ett program som långsiktigt ger koncernens anställda även utanför Sverige möjlighet att ta del av bolagets värdetillväxt vidmakthåller förtroendet för Net Insight och ökar aktiens värde. Globalt Optionsprogram 2017 förväntas medföra ökat engagemang och ökad motivation för programmets deltagare samt medföra att de som omfattas av programmet knyts starkare till Net Insight. Dessutom förväntas Globalt Optionsprogram 2017 medföra att deltagarnas och aktieägarnas långsiktiga intressen förenas. Globalt Optionsprogram 2017 omfattar samtliga cirka 80 anställda inom Net Insight-koncernen utanför Sverige ("Deltagarna"). Net Insights styrelse är av uppfattningen att Globalt Optionsprogram 2017 kommer att vara till nytta för Net Insights aktieägare samt att det kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare.

För att kunna genomföra Globalt Optionsprogram 2017 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om de huvudsakliga villkoren för att till Deltagarna utfärda syntetiska optioner relaterade till Net Insights aktiekurs under en period om tre (3) år.

Globalt Optionsprogram 2017 föreslås omfatta 1 325 000 syntetiska optioner, vilka ska fördelas till Deltagarna beroende på vilken tilldelningskategori de tillhör. Nyckelpersoner (omkring 5 anställda) erhåller högst 70 000 optioner vardera, Högpresterande personer (omkring 15 anställda) erhåller högst 25 000 optioner vardera och Övriga anställda (omkring 60 anställda) erhåller högst 10 000 optioner vardera. Då förvärven sker utan vederlag uppstår redan initialt en kostnad för Net Insight och den totala framtida kostnaden för bolaget beror på värdeutvecklingen på Net Insights aktiekurs. Utbetalningen per syntetisk option kan komma att uppgå till högst tre gånger den vid implementeringen aktuella aktiekursen.

Det sammanlagda värdet av de syntetiska optionerna vid utgången av Globalt Optionsprogram 2017, justerat med hänsyn till sociala avgifter samt vissa andra eventuella skatteeffekter, blir Net Insights kostnad för Globalt Optionsprogram 2017.

Förslaget har utarbetats tillsammans med externa rådgivare och har varit föremål för behandling av ersättningsutskottet och styrelsen. Förslaget har antagits av styrelsen den 14 mars 2017. Erbjudande om förvärv av och ingående av avtal avseende syntetiska optioner ska beslutas av styrelsen enligt följande villkor:

- a) Möjligheten till förvärv av syntetiska optioner ska omfatta samtliga cirka 80 anställda inom Net Insight-koncernen utanför Sverige som vardera kan tilldelas högst 70 000, 25 000 respektive 10 000 syntetiska optioner beroende på vilken tilldelningskategori den anställde tillhör. Styrelseledamöter i Net Insight omfattas inte av erbjudandet.
- b) Totalt ska högst 1 325 000 syntetiska optioner utfärdas i Globalt Optionsprogram 2017. Tilldelning av optioner förväntas ske senast den 30 juni 2017 eller sådant datum som styrelsen fastställer.
- c) Deltagares förvärv av syntetiska optioner ska ske utan vederlag. Värdet på de syntetiska optionerna ska beräknas av ett oberoende värderingsinstitut med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes).

- d) Utfärdandet av syntetiska optioner ska ske genom att avtal ingås mellan Net Insight och Deltagarna på i huvudsak följande villkor.
- En syntetisk option ska ge Deltagaren rätt att från Net Insight erhålla ett penningbelopp motsvarande en genomsnittskurs av Net Insights B-aktie under viss period före påkallandet av inlösen med avdrag för det lösenpris som anges nedan, dock att sådant belopp kan komma att uppgå till högst tre gånger den vid implementeringen av Globalt Optionsprogram 2017 aktuella aktiekursen för Net Insights B-aktie,
 - Lösenpriset per option ska vara 135 procent av aktiekursen för Net Insights B-aktie vid implementeringen av Globalt Optionsprogram 2017,
 - Optionens löptid ska vara tre (3) år,
 - Om Deltagaren inte längre är anställd inom Net Insight-koncernen upphör rätten till utbetalning under de syntetiska optioner som sådan Deltagare innehar.
- e) Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Globalt Optionsprogram 2017 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.
- f) Bolagets maximala totala kostnad för Globalt Optionsprogram 2017 uppskattas till ca 24 miljoner kronor. Kostnadsuppskattningen baseras på en aktiekurs om 7,2 kronor vid implementeringen samt att full tilldelning sker och att maximalt utfall uppnås.
-

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 2018 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 fem (5) 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 2018 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 avvikelse 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 7A.

Styrelsens yttrande enligt aktiebolagslagen 19 kap. 22 §

Bolagets ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2016 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2016. 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 fem (5) 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.
