

Styrelsens förslag till beslut om inrättande av långsiktigt incitamentsprogram baserat på prestationsaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2024") i enlighet med nedan:

Syfte

LTIP 2024 är utformat för att skapa långsiktiga incitament för medlemmar av företagsledningen inklusive Vd och vice Vd, affärsenhetschefer och andra ledande befattningshavare ("Deltagarna").

Huvudsyftet med LTIP 2024 är att skapa ytterligare incitament för ökat engagemang och prestation hos Deltagarna, att stärka möjligheterna att rekrytera och behålla nyckelpersoner samt att skapa ett gemensamt ägarintresse mellan Deltagarna och aktieägarna.

Styrelsen har för avsikt att årligen föreslå ett incitamentsprogram med motsvarande struktur.

Beskrivning av LTIP 2024

LTIP 2024 föreslås inkludera samtliga nuvarande och framtida medlemmar av kretsen av Deltagare, högst tolv anställda. Det föreslås att programmet, som innebär ett krav på egen investering, ska bestå av prestationsaktier. Enligt förslaget kan LTIP 2024 omfatta högst 108 250 aktier av serie B i Bolaget, vilket motsvarar cirka 0,2 procent av samtliga aktier och 0,2 procent av samtliga röster i Momentum Group, före eventuella omräkningar på grund av nedan angivna bolagshändelser.

För att kunna genomföra LTIP 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för överlåtelse av aktier av serie B i Bolaget. Styrelsen har kommit fram till att det mest kostnadseffektiva alternativet är, och föreslår därför som huvudalternativ att årsstämman beslutar om, att bemyndiga styrelsen att besluta att vederlagsfritt överlåta aktier av serie B som Bolaget redan innehar efter återköp, till Deltagarna. De närmare villkoren för styrelsens huvudalternativ framgår av punkt B nedan.

För den händelse erforderlig majoritet enligt punkt B nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Bolaget ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med punkt C nedan.

A. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram baserat på prestationsaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att implementera ett långsiktigt incitamentsprogram baserat på prestationsaktier i enlighet med nedan.

Investeringskrav

För att delta i LTIP 2024 krävs att Deltagarna investerar i Momentum Group-aktier av serie B och att dessa aktier allokeras till LTIP 2024. Det högsta belopp som Deltagarna kan investera i Momentum Group-aktier inom ramen för LTIP 2024 motsvarar i genomsnitt cirka 10 procent av Deltagarens årliga grundlön före skatt vid tidpunkten för anmälan till LTIP 2024 ("Investeringsaktier"), se vidare nedan. Endast aktier av serie B i Bolaget som Deltagarna köpt under perioden från och med 15 maj 2024 till och med 31 augusti 2024 ("Investeringsperioden") kan allokeras till LTIP 2024. Eventuella Momentum Group-aktier som Deltagarna redan innehar vid implementeringen kan inte tillgodoräknas som Investeringsaktier i LTIP 2024.

Om Deltagaren vid anmälan till LTIP 2024 är förhindrad att förvärva Momentum Group-aktier enligt marknadsmissbruksregler eller liknande regler, ska Investeringsaktier istället förvärfvas så snart sådana begränsningar inte längre gäller.

Prestationsaktierätter

Tilldelning enligt LTIP 2024 sker vederlagsfritt och ger Deltagaren rätter som berättigar till att för varje Investeringsaktie vederlagsfritt erhålla ett visst antal aktier av serie B i Momentum Group efter utgången av en intjänandeperiod om tre år ("Prestationsaktierätter"). Varje Prestationsaktierätt ger innehavaren rätt att erhålla en (1) aktie av serie B i Momentum Group Tilldelning av aktie av serie B i Momentum Group enlighet med Prestationsaktierätterna förutsätter uppfyllande av det prestationsvillkor som anges nedan och kommer i regel kräva att Deltagaren kvarstår i sin anställning och behåller alla sina Investeringsaktier under en period om cirka tre år från lanseringen av programmet till och med 31 augusti 2027 ("Intjänandeperioden").

Tilldelning av Prestationsaktierätter kommer normalt att ske så snart det är praktiskt möjligt efter Investeringsperioden eller en senare tidpunkt vad gäller nyanställda Deltagare, dock senast 30 november 2024.

Bolaget kommer inte kompensera för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar som är i linje med Momentum Groups utdelningspolicy och tidigare utdelningsnivåer under Intjänandeperioden. Antalet Momentum Group-aktier som varje Prestationsaktierätt berättigar till kan komma att omräknas på grund av bland annat fondemission, sammanläggning, makulering eller uppdelning av aktier, nyemissioner, minskning av aktiekapitalet, extraordinär vinstutdelning eller liknande åtgärder. Överlåtelse av aktier kan komma att tidigareläggas till följd av fusion, delning, större förvärv eller avyttringar eller liknande åtgärder.

Prestationskriterier och fördelning

Prestationsaktierätternas intjänande är beroende av i vilken utsträckning prestationskriterierna uppfylls under perioden 1 januari 2024–31 december 2026 ("Prestationsperioden"), varigenom det fastställs i vilken utsträckning (om någon) Prestationsaktierätterna ger Deltagarna rätt att erhålla aktier av serie B i Momentum Group vid utgången av Intjänandeperioden. Uppnås inte miniminivån kommer Prestationsaktierätterna inte berättiga till några aktier av serie B i Momentum Group och uppnås maximinivå berättigar varje prestationsaktierätt till en aktie av serie B i Momentum Group.

Prestationskriterierna för tilldelning av aktier av serie B i Momentum Group baseras på:

BESKRIVNING AV PRESTATIONS- KRITERIER	RELATIV VIKTNING AV PRESTATIONSVILL- KOR	MAX/MIN TILLDELNING
Vinst per aktie Genomsnittlig årlig procentuell vin- stökning per aktie av serie B i Bola- get Earnings Per Share tillväxt ("EPS tillväxt") under perioden 1 ja- nuari 2024–31 december 2026*.	85%	Minimitilldelning om 1 Pre- stationsaktierätt vid genom- snittlig EPS tillväxt om 7%, ökar linjärt till full tilldelning om 5 Prestationsaktierätter vid en genomsnittlig EPS om 20%.
Hållbarhetsrelaterade villkor		
Industriförbättringar Ett kvalitativt mått som stöd- jer Momentum Groups åtgär- der för en hållbar industri där målsättningen formuleras un- der 2024.	10%	Uppnått mål = 100% tilldel- ning Ej uppnått mål = 0% tilldel- ning

Hållbar leverantörskedja	5%	Uppnått mål = 100% tilldelning
85% (i förhållande till inköpsvolym) av leverantörer som följer Momentum Groups code of conduct eller motsvarande under 2026 baserat på de bolag som ingått i koncernen under hela året.		Ej uppnått mål = 0% tilldelning

* EPS beräknas på antal utgivna aktier, dvs. inklusive av Momentum Group återköpta aktier. EPS tillväxt beräknas baserat på geometriskt snitt (CAGR).

Nedan framgår det maximala antalet aktier av serie B i Momentum Group som Deltagarna i respektive kategori kan investera i Investeringsaktier inom ramen för LTIP 2024 samt deras respektive tilldelning av Prestationsaktierätter. Maximalt antal Investeringsaktier per Deltagare är baserat på en beräknad betalkurs per Investeringsaktie, motsvarande marknadspriset för aktie av serie B i Bolaget vid utarbetandet av styrelsens beslutsförslag.

Kategori 1: (VD) VD kan investera i högst 4 250 stycken Investeringsaktier. Varje Investeringsaktie berättigar VD att erhålla 5 Prestationsaktierätter.

Kategori 2: (Koncernledning) Övriga anställda i koncernledningen (1 person) kan investera i högst 2 400 stycken Investeringsaktier. Varje Investeringsaktie berättigar att erhålla 5 Prestationsaktierätter.

Kategori 3 (Affärsenhetschefer och andra ledande befattningshavare) Anställda i kategori 3 (högst 10 personer) kan investera i högst 1 500 stycken Investeringsaktier. Varje Investeringsaktie berättigar dessa deltagare att erhålla 5 Prestationsaktierätter.

KATEGORI	MAXIMALT ANTAL INVESTERINGS- AKTIER PER DELTA- GARE	MAXIMALT ANTAL INVESTERINGS- AKTIER INOM KA- TEGORIN	ANTAL PRESTAT- IONS-AKTIERÄTTER PER INVESTERINGS- AKTIE	MAXIMALT ANTAL PRE- STATIONS- AKTIER
VD	4 250	4 250	5	21 250
Övrig koncern- ledning (högst 1 person)	2 400	2 400	5	12 000
Affärsenhets- chefer och andra ledande befattnings- havare (högst 10 personer)	1 500	15 000	5	75 000
Totalt	-	21 650	-	108 250

Tilldelning av aktier

Förutsatt att ovan angivna prestationsvillkor har uppnåtts under Prestationsperioden och att Deltagaren har kvarstått i sin anställning (såvida inte särskilda förutsättningar är för handen) och behållit sina Investeringsaktier under Intjänandeperioden, ska tilldelning av Momentum Group-aktier ("Prestationsaktier") ske så snart det är praktiskt möjligt efter utgången av Intjänandeperioden. Styrelsen kan, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Bolaget, besluta om att erbjuda Deltagare att antalet Prestationsaktier minskas med ett belopp motsvarande inkomstskatten, innebärandes en nettotilldelning av Prestationsaktier.

I syfte att möjliggöra kontroll och skapa förutsebarhet över det maximala utfallet per Deltagare och kostnaderna för LTIP 2024 är det maximala värdet av Prestationsaktierna som kan tilldelas från varje Prestationsaktierätt begränsat till 300 procent av den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Momentum Group-aktien på Nasdaq Stockholm under Investeringsperioden. Skulle värdet av tilldelningen av Prestationsaktier per Prestationsaktierätt vid dagen för tilldelning av Prestationsaktier överskrida detta belopp, ska en proportionerlig reduktion av antalet Prestationsaktier som ska tilldelas ske så att beloppet inte överskrider. En motsvarande reduktion kan komma att ske för det fall att det totala antalet aktier som LTIP 2024 omfattar skulle överskridas.

Vid bedömning av det slutliga utfallet avseende Prestationsaktierätterna ska styrelsen pröva om intjänandenivån är rimlig i förhållande till Bolagets finansiella resultat och ställning, förhållanden på aktiemarknaden och i övrigt samt, om styrelsen bedömer att så inte är fallet, reducera tilldelningen till en lägre nivå som styrelsen bedömer som lämplig.

Om Deltagare inte kan tilldelas Prestationsaktier enligt gällande rätt, till en rimlig kostnad eller med rimliga administrativa insatser kan styrelsen besluta om att erbjuda Deltagare tilldelning i kontanter.

B. Beslut om överlåtelse av egna aktier av serie B till deltagare i LTIP 2024

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att överlåtelse av egna aktier av serie B i Bolaget får ske på följande villkor.

- a. Högst 108 250 aktier av serie B i Bolaget får överlåtas till Deltagarna.
- b. Överlåtelse av aktier av serie B i Bolaget till Deltagare ska ske vederlagsfritt och genomföras vid den tidpunkt som anges i villkoren för LTIP 2024.
- c. Rätt att vederlagsfritt förvärva aktier av serie B i Bolaget ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Deltagarna.
- d. Antalet aktier av serie B i Bolaget som kan komma att överlåtas inom ramen för LTIP 2024 omräknas till följd av eventuell fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagsåtgärder på det sätt som styrelsen anser lämpligt för att erhålla ett tillfredsställande resultat.

Totalt kan högst 108 250 aktier av serie B i Bolaget överlåtas inom ramen för LTIP 2024. Antalet egna, tidigare återköpta aktier av serie B i Bolagets ägo uppgår per 29 februari 2024 till 1 083 026.

Överlåtelser av aktier av serie B i Bolaget utgör ett led för att åstadkomma det föreslagna LTIP 2024. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen anser det vara till fördel för Bolaget och aktieägarna att Deltagarna erbjuds möjligheten att bli aktieägare i Bolaget.

C. Beslut om ingående av aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att leverans av aktier i LTIP 2024 ska kunna genomföras genom att Bolaget ingår ett aktieswapavtal med tredje part på marknadsmässiga villkor, genom vilket den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier till Deltagarna. Styrelsen avser att använda den möjligheten endast om förslaget under punkt B ovan inte bifalls.

Kostnader, utspädning och effekt på viktiga nyckeltal

Kostnaderna för LTIP 2024, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över Intjänandeperioden. Beräkningen har baserats på en aktiekurs för serie B i Bolaget om 123,00 SEK (stängningskurs den 20 mars 2024) samt antagandet om en uppskattad årlig personalomsättning om 10 procent, en årlig kursuppgång om 10 procent samt en uppfyllelse av prestationsvillkoret för EPS tillväxt om 50 procent och för hållbarhetsrelaterade villkor om 100 procent. Utöver detta, har kostnaderna för LTIP 2024 baserats på att programmet omfattar högst 12 Deltagare samt att varje Deltagare gör en maximal investering.

Den totala kostnaden över hela programperioden, givet ovan antaganden, för LTIP 2024 beräknas enligt IFRS 2 uppgå till cirka 5,4 MSEK exklusive sociala avgifter (cirka 9,4 MSEK vid en uppfyllelse av prestationsvillkoret för EPS tillväxt och hållbarhetsrelaterade villkor om 100 procent). Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 2,4 MSEK, baserat på antagandet om 30 procent i sociala avgifter (cirka 4,2 MSEK vid en uppfyllelse av prestationsvillkoret för EPS tillväxt och hållbarhetsrelaterade villkor om 100 procent). De förväntade årliga kostnaderna om cirka 2,6 MSEK, inklusive sociala avgifter, motsvarar cirka 0,5 procent av koncernens totala personalkostnader för räkenskapsåret 2023 (0,8 procent vid en uppfyllelse av prestationsvillkoret för EPS tillväxt och hållbarhetsrelaterade villkor om 100 procent).

Enligt förslaget kan LTIP 2024 omfatta högst 108 250 aktier av serie B i Momentum Group, vilket motsvarar cirka 0,2 procent av alla utestående aktier och cirka 0,2 procent av alla dess röster i Momentum Group, före eventuella omräkningar på grund av ovan angivna bolagshändelser. Eftersom förslaget inte innebär att nya aktier emitteras, medför LTIP 2024 ingen utspädning för befintliga aktieägares röster eller aktiekapital. Påverkan på viktiga nyckeltal är endast marginell.

Villkor

Årsstämman beslut om LTIP 2024 enligt punkt A ovan är villkorat av att årsstämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt B eller punkt C ovan.

Förslagets beredning, etc.

Förslaget till LTIP 2024 har beretts av Momentum Groups ersättningsutskott och beslutats av styrelsen. Styrelsen ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för implementeringen och hanteringen av LTIP 2024. Samtliga väsentliga beslut relaterade till LTIP 2024 kommer att fattas av ersättningsutskottet, med godkännande av styrelsen i sin helhet när så krävs.

Beskrivning av pågående rörliga ersättningsprogram

Momentum Group har inga utestående aktiebaserat incitamentsprogram. Bolagets pågående rörliga ersättningsprogram beskrivs i detalj i årsredovisningen för 2023 i not 4 till koncernens bokslut och beskrivs även i Bolagets ersättningsrapport för 2023, där det också framgår hur Momentum Group tillämpar sina riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Beslutsmajoritet

Stämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt A ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. Stämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt B ovan erfordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt punkt C ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna

Stockholm i april 2024

Momentum Group AB (publ)

Styrelsen