

**Protokoll från årsstämma i Netel Holding AB
(publ), org.nr. 559327–6263, den 4 maj 2023
kl 10.30 i Stockholm.**

1. Årsstämmans öppnande

Styrelsens ordförande Hans Petersson öppnade årsstämman.

2. Val av ordförande vid stämman

Styrelsens ordförande Hans Petersson valdes till ordförande vid årsstämman i enlighet med valberedningens förslag, bilaga 1.

Det noterades att styrelsen uppdragit åt advokat Charlotte Levin att föra protokoll vid årsstämman.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

De aktieägare som upptagits såsom närvarande i bilagda förteckning, bilaga 2, hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

4. Godkännande av dagordning

Den i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman, bilaga 3.

5. Val av en eller två justeringspersoner

Det beslutades att dagens protokoll skulle justeras av ordföranden vid årsstämman tillsammans med Celia Grip, som representerar Swedbank Robur Fonder, och Johan Wadell, som representerar Andra AP-fonden.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det noterades att årsstämman var behörigen sammankallad då kallelse till årsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 5 april 2023 och funnits tillgänglig på bolagets webbplats från och med den 31 mars 2023. Annons om att kallelse skett har varit införd den 5 april 2023 i Svenska Dagbladet.

7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Det noterades att årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernredovisningsberättelsen för räkenskapsåret 2022 samt revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen hållits tillgängliga på bolagets webbplats under mer än tre veckor före stämman och på bolagets huvudkontor samt att handlingarna skickats till de aktieägare som så begärt. Handlingarna utgör bilagor 4 och 5.

Stämman beslutade att ovan nämnda handlingar skulle anses framlagda vid stämman. Auktoriserade revisorn Jenny Holmgren föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2022.

8. a. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Det beslutades att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna.

8. b. Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Det beslutades i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag att ingen utdelning ska lämnas för räkenskapsåret 2022.

8. c. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör för räkenskapsåret 2022

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2022 års förvaltning.

Det noterades att styrelseledamöterna och verkställande direktören, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltagit i beslutet såvitt avsåg de själva.

9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara sju och att inga suppleanter ska utses samt att bolaget ska ha en revisor.

10. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden

Det beslutades att i enlighet med valberedningens förslag fastställa ett arvode till styrelsen om 525 000 kr till styrelseordföranden och 315 000 kr till var och en av de övriga av bolagsstämman utsedda ledamöterna och för utskottsarbete, till de ledamöter som utses av styrelsen: 100 000 kr till ordföranden i revisionsutskottet och 50 000 kr till var och en av ledamöterna i utskottet samt 70 000 kr till ordföranden i ersättningsutskottet och 35 000 kr till var och en av ledamöterna i utskottet.

Det beslutades därefter att i enlighet med valberedningens förslag fastställa att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

11. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja ledamöterna Hans Petersson, Ann-Sofi Danielsson, Alireza Etemad, Carl Jakobsson, Göran Lundgren, Nina Macpherson och Jeanette Reuterskiöld.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Hans Petersson till styrelseordförande.

Det noterades att information om befattningar i andra bolag som innehas av de föreslagna styrelseledamöterna finns angivna i årsredovisningen och på bolagets webbplats.

12. Val av revisor

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att till bolagets revisor omvälja Deloitte AB med Jenny Holmgren som huvudansvarig revisor för tiden till slutet av årsstämman 2024.

13. Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Det antecknades att styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen, bilaga 6, hållits tillgänglig på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor sedan den 31 mars 2023.

Det beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport för 2022.

14. Beslut om ändring av bolagsordning

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att införa en ny paragraf i bolagsordningen som tillåter styrelsen att samla in fullmakter i enlighet med den ordning som föreskrivs i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) samt tillåter styrelsen att besluta att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt före bolagsstämman, bilaga 7.

Det antecknades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av de vid årsstämman företrädda aktierna.

15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag om ett bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, se fullständig beslutstext i kallelsen, bilaga 2.

Det antecknades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av de vid årsstämman företrädda aktierna.

Vid protokollet:

DocuSigned by:

05E090D86DBA43E...
Charlotte Levin

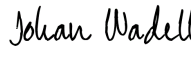
Justeras:

DocuSigned by:

6C49CCDB71774E0...
Hans Petersson

DocuSigned by:

921D3CF228F7481...
Celia Grip

DocuSigned by:

27532E026FBD4C3...
Johan Wadell

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE TILL NETELS ÅRSSTÄMMA 2023

Valberedningen för Netel Holding AB (publ) ("Netel" eller "bolaget") inför årsstämman 2023 består av Hans Hedström (Carnegie Fonder), Celia Grip (Swedbank Robur), Alireza Etemad (IK Partners via Cinnamon International S.à r.l.), Jacob Lundgren (AP2) och styrelsens ordförande Hans Petersson. Alireza Etemad är valberedningens ordförande.

Tillsammans representerar valberedningens ledamöter 60,66 procent av samtliga röster i bolaget (per den 31 mars 2023).

Aktieägare har informerats om förslag och synpunkter rörande valberedningens arbete enligt instruktioner på Netels hemsida. De förslag som har inkommit har behandlats av valberedningen.

Valberedningen i Netel lämnar följande förslag inför årsstämma 2023 i bolaget:

Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att Hans Petersson väljs till ordförande på årsstämman 2023.

Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju ledamöter, utan suppleanter, samt att antal revisorer ska vara en, utan suppleanter.

Beslut om arvode till styrelsens ledamöter och revisor

Valberedningen har kartlagt styrelsearvoden i bolag som liknar Netel avseende storlek, verksamhet och komplexitet och föreslår att ett arvode ska utgå för tiden intill nästa årsstämma, med 525 000 (f.å. 500.000) kronor till styrelsens ordförande och med 315 000 (f.å. 300.000) kronor vardera till övriga ledamöter. Till ordförande i revisionsutskottet utgår oförändrat ersättning om 100 000 kronor och till ledamot likaså oförändrat 50 000 kronor. Till ordförande i ersättningsutskottet utgår oförändrat 70 000 kronor och till ledamot likaså oförändrat 35 000 kronor.

Arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisor

Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Hans Petersson, Göran Lundgren, Nina Macpherson, Alireza Etemad, Carl Jacobsson, Ann-Sofi Danielsson och Jeanette Reuterskiöld. Till styrelseordförande föreslås omval av Hans Petersson. Information om de personer som valberedningen har föreslagit för omval till styrelsen finns på <https://netelgroup.com/bolagsstyrning/styrelse/>.

Förslag till revisor

Till revisor föreslås omval av Deloitte AB med Jenny Holmgren som huvudansvarig revisor för tiden till och med nästa årsstämma. Valberedningens förslag överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation.

Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen har inför årsstämman 2023 hållit två protokollförda sammanträden och därutöver haft löpande kontakt. Valberedningen har för sitt arbete tagit del av styrelseordförandens redogörelse för styrelsearbetet, intervjuat samtliga styrelseledamöter samt fått en presentation av bolagets verksamhet av den verkställande direktören.

Netel tillhandahåller infranättjänster inom mobila telekom-, fast- och kraftnät i Sverige, Norge, Finland, Tyskland och Storbritannien. Bolaget har en uttalad ambition att växa såväl organiskt som via förvärv. Det ställs därför höga krav på att styrelsen kan värdera såväl förvärvsmöjligheter som medverka till att driva och utveckla bolag på olika marknader och i olika utvecklingsfaser.

Valberedningen följer Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och har fortsatt diskuterat kraven på mångfald, bland annat utifrån Kodens krav att ange hur mångfaldspolicy har tillämpats och valt att som mångfaldspolicy använda Koden punkt 4.1 som anger att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning eftersträvas. Efter valberedningens överväganden rörande bland annat styrelseledamöternas bakgrund och erfarenhet konstateras att könsfördelningen kommer att bli 42,9% kvinnor/57,1% män i den föreslagna styrelsen, eftersom de föreslagna ledamöterna är tre kvinnor och fyra män.

Sammantaget bedömer valberedningen att de föreslagna ledamöterna har en bred och kompletterande erfarenhet som mycket väl svarar upp mot kraven som ställs. Valberedningen anser vidare att den föreslagna sammansättningen med sju ledamöter är lämplig och ändamålsenlig.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Valberedningen bedömer att Hans Petersson, Göran Lundgren, Nina Macpherson, Ann-Sofi Danielsson och Jeanette Reuterskiöld är att betrakta som oberoende i förhållande till såväl bolagsledningen, bolaget som till dess större ägare. Alireza Etemad och Carl Jacobsson är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till större aktieägare.

Förslagen till arvoden för styrelsen, liksom ersättning för utskottsarbete, har beretts av Hans Hedström, Celia Grip och Jacob Lundgren, d.v.s. av de av valberedningens ledamöter som inte ingår i bolagets styrelse.

Stockholm i mars 2023

VALBEREDNINGEN I NETEL HOLDING AB (PUBL)

Röstlängd avsiktligen ej inkluderad i denna publicering på grund av legala skäl.

Kallelse till årsstämma i Netel Holding AB (publ)

Aktieägarna i Netel Holding AB (publ), organisationsnummer 559327–6263, kallas till årsstämma torsdag 4 maj 2023 klockan 10.30 i Sibeliusalen, Finlandshuset konferens, Snickarbacken 4, Stockholm.

Registrering och anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska

· *dels* vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseenden förhållandena tisdag 25 april 2023,

· *dels* senast torsdag 27 april 2023 anmäla sin avsikt att delta i årsstämman.

För att ha rätt att delta i stämman måste aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB så att aktieägaren blir införd i aktieboken tisdag 25 april 2023. Sådan registrering kan vara tillfällig (så kallad rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast torsdag 27 april 2023 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Anmälan om deltagande

Anmälan om deltagande i stämman kan ske på något av följande sätt: skriftligen till Netel Holding AB, Att: Årsstämman, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, per telefon 08-402 91 33 eller via Netels webbplats netelgroup.com/bolagsstyrning/bolagsstammor/. Vid anmälan ska anges namn, adress, telefonnummer, person- eller organisationsnummer, antal aktier samt, i förekommande fall, det antal biträden (högst två) som avses medföras vid stämman.

Anmälda stämmodeltagare kommer per post att erhålla ett inträdeskort, som medtas och uppvisas vid ingången till stämmolokalen.

Aktieägare som företräds av ombud ska utfärda skriftlig dagtecknad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av en juridisk person ska en bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande som utvisar behörig firmatecknare bifogas. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till bolaget på ovan angivna adress. Fullmaktformulär tillhandahålls på bolagets webbplats netelgroup.com/bolagsstyrning/bolagsstammor/, och sänds till aktieägare som begär det.

Förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om
 - (a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - (b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - (c) ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör för räkenskapsåret 2022
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
11. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
 - a) omval av Hans Petersson,

- b) omval av Ann-Sofi Danielsson,
 - c) omval av Alireza Etemad,
 - d) omval av Carl Jakobsson,
 - e) omval av Göran Lundgren,
 - f) omval av Nina Macpherson,
 - g) omval av Jeanette Reuterskiöld samt
 - h) omval av Hans Petersson som styrelsens ordförande
12. Val av revisor
13. Beslut om godkännande av ersättningsrapport
14. Beslut om ändring av bolagsordning
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att Hans Petersson väljs till ordförande vid årsstämman.

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst (punkt 8)

Styrelsen föreslår till årsstämman att ingen utdelning utbetalas till aktieägarna för räkenskapsåret 2022 för att skapa utrymme för värdeskapande förvärv, i linje med Netels strategi.

Antal styrelseledamöter och revisorer (punkt 9)

Valberedningen föreslår sju styrelseledamöter och inga suppleanter samt en revisor.

Arvode till styrelsen och revisorn (punkt 10)

Valberedningen föreslår att till styrelsens ordförande utgår ett arvode om 525 000 kr och till ledamot utgår 315 000 kr. Till ordförande i revisionsutskottet utgår 100 000 kr och till ledamot 50 000 kr. Till ordförande i ersättningsutskottet utgår 70 000 kr och till ledamot 35 000 kr.

Valberedningen föreslår vidare att arvode till revisorn utgår enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 11)

Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Hans Petersson, Ann-Sofi Danielsson, Alireza Etemad, Carl Jakobsson, Göran Lundgren, Nina Macpherson och Jeanette Reuterskiöld samt omval av Hans Petersson som styrelseordförande.

Val av revisor (punkt 12)

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av revisionsbolaget Deloitte AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Godkännande av ersättningsrapport (punkt 13)

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

Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen. En ny paragraf föreslås införas i bolagsordningen som tillåter styrelsen att samla in fullmakter i enlighet med den ordning som föreskrivs i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) samt tillåter styrelsen att besluta att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt före bolagsstämman.

Föreslagen lydelse

§ 10

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför bolagsstämma besluta att aktieägare skall kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

Eftersom det föreslås att införas en ny paragraf, föreslås det att omnumrering sker av paragraf 10-14.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier (punkt 15)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen längst intill tiden för nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission mot kontant betalning, med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor. Sådana emissioner får inte medföra att bolagets registrerade aktiekapital i bolaget ökas med mer än totalt 10 procent vid den tidpunkt då styrelsen första gången utnyttjar bemyndigandet.

Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för expansion, företagsförvärv och för bolagets rörelse. Emissionskursen ska fastställas med beaktande av rådande marknadsförhållanden, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen eller den som styrelsen utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av detta beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 15 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Handlingar med mera

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, styrelsens ersättningsrapport och övrigt beslutsunderlag hålls tillgängligt hos bolaget på Fågelviksvägen 9, 7 tr, Stockholm och på bolagets webbplats <https://netelgroup.com/bolagsstyrning/bolagsstammor/> senast tre veckor före årsstämman. Vidare hålls valberedningens motiverade yttrande tillgängligt hos bolaget på ovan nämnda adress, samt på <https://netelgroup.com/bolagsstyrning/bolagsstammor/>, senast fyra veckor före årsstämman. Kopior av handlingarna sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, <https://netelgroup.com/bolagsstyrning/bolagsstammor/> och sänds kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

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, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och bolagets förhållande till annat koncernföretag. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till bolaget senast tio dagar före årsstämman, det vill säga senast 24 april 2023, till adress Netel Holding AB, Årsstämma 2023, Fågelviksvägen 9, 7 tr, 145 84 Stockholm eller via e-post till info@netelgroup.com. Upplysningarna kommer att hållas tillgängliga på koncernens webbplats <https://netelgroup.com/bolagsstyrning/bolagsstammor/> och hos bolaget senast den 29 april 2023. Upplysningarna skickas även till aktieägare som begärt dem och uppgett sin adress.

Aktier och röster

I Netel Holding AB (publ) finns totalt 48 511 873 aktier berättigande till 48 511 873 röster. Samtliga aktier har en röst per aktie. Bolaget innehar inga egna aktier.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Netel Holding AB (publ) har säte i Stockholm.

Stockholm i mars 2023

Styrelsen för Netel Holding AB (publ)

[Bilaga 4 har bilagts separat]



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Netel Holding AB(publ.), org nr 559327-6263

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Netel Holding AB (publ) under år 2022 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på extra bolagsstämma den 17 september 2021 respektive årsstämman den 4 maj 2022.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Netel Holding AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Netel Holding AB (publ) under 2022 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på extra bolagsstämma den 17 september 2021 respektive årsstämman den 4 maj 2022.

Stockholm den 3 April 2023

Deloitte AB

Jenny Holmgren
Auktoriserad Revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

JENNY HOLMGREN

Undertecknare

Serienummer: 19810308xxxx

IP: 81.216.xxx.xxx

2023-04-03 15:31:32 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datogenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>

Ersättningsrapport 2022

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Netel Holding AB (publ), antagna av årsstämman 4 maj 2022, tillämpades under 2022. Rapporten innehåller även information om ersättning till 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 noterna 5–6 (antal anställda och personalkostnader) på sidorna 109–111 i årsredovisningen för 2022. Årsredovisningen finns att läsa på <https://netelgroup.com/investerare/rapporter-och-presentationer/>. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 68–79 i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 på sidorna 110–111 i årsredovisningen för 2022.

Utvecklingen under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6–7 i årsredovisningen för 2022.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

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. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara mål. 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.

Riktlinjerna finns på sidorna 72–74 i årsredovisningen för 2022. Bolaget har under 2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av årsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts 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 <https://netelgroup.com/bolagsstyrning/bolagsstammor/>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2022 (TSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster ²	4 Pensionskostnad	5 Totalersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning ³
	Grundlön	Andra förmåner ¹	Ettårig	Flerårig				
Ove Bergkvist (VD)	4 329	91	3 591	0	0	1 315	9 326	5 735/ 3 591

¹ Tjänstebil

² Extraordinära poster avser bland annat eventuell extraordinär pension

³ Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning 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 2022 beaktats.

Tabell 2 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterersättning

Befattningshavarens namn (position)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3 a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Ove Bergkvist (VD)	Resultatbaserad	80%	a) 29% b) 974 TSEK
	Uppfyllnad av klimatrelaterade mål	10%	a) 100% b) 420 TSEK
	Uppfyllnad av resultat per aktie	10%	a) 100% b) 420 TSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under det senaste rapporterade räkenskapsåret (RR) (TSEK)¹

	2022 vs 2021	RR 2022
Ersättning till verkställande direktören	-12 789 (-58%)	8 830
Koncernens rörelseresultat	+50 386 (+40%)	175 960
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda ² i koncernen	-26 (-69%)	11

¹ Ersättning = fast ersättning, rörlig ersättning samt pensionskostnad. Netel noterades på Nasdaq Stockholm oktober 2021 varför bolaget enbart rapporterar de två senaste räkenskapsåren.

² Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen. En ny paragraf föreslås införas i bolagsordningen som tillåter styrelsen att samla in fullmakter i enlighet med den ordning som föreskrivs i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) samt tillåter styrelsen att besluta att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt före bolagsstämman.

Föreslagen lydelse

§ 10

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför bolagsstämma besluta att aktieägare skall kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

Eftersom det föreslås att införas en ny paragraf, föreslås det att omnumrering sker av paragraf 10-14.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier (punkt 15)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen längst intill tiden för nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission mot kontant betalning, med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor. Sådana emissioner får inte medföra att bolagets registrerade aktiekapital i bolaget ökas med mer än totalt 10 procent vid den tidpunkt då styrelsen första gången utnyttjar bemyndigandet.

Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för expansion, företagsförvärv och för bolagets rörelse. Emissionskursen ska fastställas med beaktande av rådande marknadsförhållanden, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen eller den som styrelsen utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av detta beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.
