

Detta är en inofficiell översättning av den officiella engelska kallelsen. Översättningen har endast tagits fram i informations syfte och är inte att betrakta som den officiella kallelsen. Vid eventuella diskrepanser mellan den engelska texten och den svenska översättningen ska den engelska texten ha företräde. För att ta del av den officiella kallelsen hänvisas till den engelska kallelse som offentliggjordes av bolaget den 12 mars 2021 och som finns att tillgå på www.catenamedia.com.

Kallelse till årsstämma 2021 i Catena Media plc

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA 2021 I CATENA MEDIA PLC
i enlighet med artikel 18 och 19 i Bolagets bolagsordning.

HÄRMED KALLAS TILL ÅRSSTÄMMA ("Stämman") i Catena Media plc, organisationsnummer C70858 ("Bolaget" eller "Catena"), onsdagen den 12 maj 2021 klockan 08.00 (UTC) (10.00 (CEST)) hos Catena Media, Quantum Place, Triq ix-Xatt Ta' Xbiex, Gzira, Malta GZR 1052. Registrering av aktieägare sker från och med klockan 09.00 (CEST).

Information med anledning av coronaviruset (covid-19)

Mot bakgrund av den senaste tidens utveckling av spridningen av coronaviruset (Covid-19) har Catena vidtagit vissa försiktighetsåtgärder inför årsstämman den 12 maj 2021. Åtgärderna vidtas för att minska risken för smittspridning.

Mot bakgrund av Covid-19 reserestriktioner samt övriga restriktioner som med hög sannolikhet kommer att gälla vid tiden för Stämman, kan aktieägare eller deras ombud förhindras att resa och/eller närvara vid Stämman fysiskt och/eller att Bolaget kan tvingas neka deras inträde vid Stämman för det fall antalet deltagare överstiger det antal som tillåts av den maltesiska hälsovårdsmyndigheten. Aktieägare rekommenderas därför starkt att inte närvara fysiskt vid Stämman, utan i stället förhandsrösta genom att utse Stämmans ordförande såsom ombud samt följa de röstinstruktionerna bilagt till fullmaktsformuläret. Aktieägare som uppvisar symptom på smitta (torrhosta, feber, andningsbesvär, halsont, huvudvärk, muskel- och ledvärk), har varit i kontakt med personer som uppvisar symptom eller tillhör en riskgrupp, uppmanas särskilt att använda sig av sådan möjlighet. Förhandsröstnings- och fullmaktsformulär finns att hämta på www.catenamedia.com, under fliken Corporate Governance, under General Meetings och vidare Annual General Meetings - 2021 AGM.

- Inga externa gäster kommer att bjudas in.
- Ingen förtäring kommer att serveras före eller efter Stämman.
- Endast ett kortare anförande av den Verkställande Direktören kommer att genomföras vid Stämman.
- Årsstämman kommer att genomföras på kortast möjligast tid utan att inskränka aktieägarnas rättigheter.
- Ta gärna del av den maltesiska hälsovårdsmyndighetens information och rekommendationer (<https://deputyprimeminister.gov.mt/en/health-promotion/covid-19/Pages/landing-page.aspx>).

Den fortsatta spridningen av coronaviruset (COVID-19) och dess effekter är alltså svår att med säkerhet bedöma och Catena följer utvecklingen noggrant. Om ytterligare

försiktighetsåtgärder rörande Stämman behöver vidtas kommer information om detta att publiceras på bolagets hemsida.

Deltagande och rösträtt

- För att ha rätt att delta och rösta vid Stämman (samt för att Bolaget ska ha möjlighet att fastställa det antal röster som kan komma att avläggas), ska aktieägare vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 12 april 2021.
- Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier bör notera att respektive förvaltare kan kräva att aktieägaren tillfälligt omregistrerar aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för att ha rätt att delta och rösta (personligen eller via ombud) vid Stämman. Sådan omregistrering måste vara verkställd senast den 12 april 2021. Aktieägare bör därför samråda och instruera förvaltaren i god tid före detta datum.
- För att ha rätt att delta och rösta vid Stämman måste aktieägare även anmäla sitt deltagande till Bolaget via post till Catena Media plc, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige, via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com, eller per telefon 08-402 91 48 under Euroclear Sweden AB:s kontorstider, senast den 12 april 2021 vid klockan 21.59 (UTC) (23.59 (CEST)). Sådan anmälan ska innehålla aktieägarens namn, personnummer/organisationsnummer (eller motsvarande), adress och telefonnummer dagtid, antal aktier i Bolaget samt, i förekommande fall, uppgift om ombud. Uppgifterna som lämnas vid anmälan kommer att databehandlas och användas endast för årsstämman. Se nedan för ytterligare information om behandling av personuppgifter.

Ombud

- En aktieägare som har rätt att delta och rösta vid Stämman har också rätt att utse ett eller flera ombud som har rätt att delta och rösta vid årsstämman för aktieägarens räkning. Ett ombud behöver inte vara aktieägare. Utseende av ombud måste ske genom en skriftlig fullmakt som uppfyller kraven i artikel 42 i Bolagets bolagsordning samt är (a) undertecknad av honom/henne om aktieägaren är en fysisk person, eller (b) undertecknad av en behörig firmatecknare om aktieägaren är en juridisk person. Ett fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida: www.catenamedia.com. Fullmaktsformulär måste tydligt ange huruvida fullmaktsinnehavaren ska rösta som hon/han önskar eller i enlighet med de röstningsinstruktioner som är bifogade fullmaktsformuläret.
- Underskrivet fullmaktsformulär och, om aktieägaren är en juridisk person, en vidimerad kopia av ett registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling som styrker firmatecknarens rätt att underteckna fullmaktsformuläret, ska skickas med post till Catena Media plc, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige, eller via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com senast den 12 april 2021 klockan 21.59 (UTC) (23.59 (CEST)). Aktieägare uppmanas därför att översända sina fullmaktsformulär (samt, i förekommande fall, vidimerade kopior av registreringsbevis eller motsvarande) så snart som möjligt.
- Sammanställd information om anmälningar och fullmakter som behandlas av Euroclear Sweden AB, ska vara Bolaget tillhanda via e-post generalmeeting@catenamedia.com senast 48 timmar före tiden för Stämman och kommer i annat fall att förklaras giltig.

Rätt att begära upplysningar

Aktieägarna (eller ombud) har rätt att ställa frågor relaterade till ärenden i Stämmans dagordning till Bolagssekreteraren, via e-post till jan.tjernell@catenamedia.com senast den 5 maj 2021 klockan 21.59 (UTC) (23.59 (CEST)). Upplysningar kommer inte att lämnas vid sådana fall som nämns i artikel 26 av bolagsordningen (en kopia av bolagsordningen finns tillgängligt på Bolagets hemsida).

Aktieägares förslag

- I enlighet med artikel 19.4 i bolagsordningen får en aktieägare som äger minst fem (5) procent av Bolagets rösträttsberättigade aktiekapital: (a) kräva att Bolaget inkluderar ärenden i dagordningen till Stämman, förutsatt att varje ärende tillhandahålls tillsammans med en förklaring eller utkast på beslut att antas på Stämman; och/eller (b) bordlägger utkast på beslut för ärenden som inkluderas i dagordningen till Stämman.
- I enlighet med artikel 19.5 i bolagsordningen ska kravet att inkludera ärenden i dagordningen till Stämman samt bordläggandet av utkast på beslut tillhandahållas och ankomma Bolaget i tryckt eller elektronisk form (till generalmeeting@catenamedia.com) senast den 27 mars 2021 klockan 21.59 (UTC) (23.59 (CEST)) samt ska vidimeras av personen/personerna som framställer detta. Bolaget är inte bundet att ta hänsyn till krav som framförts efter den 27 mars 2021.

Bolaget kommer enligt egen bedömning att avgöra vilka av de framställda förslagen som gjorts av aktieägare varit korrekt tillhandahållna och, för det fall något förslag kräver ändring i dagordningen till Stämman (såsom framkommer nedan), ska Bolaget tillhandahålla den reviderade dagordningen på sin hemsida tillsammans med ett uppdaterat förhandsröstnings- och fullmaktsformulär (om tillämpligt) senast den 28 mars 2021. Aktieägare uppmanas därför att besöka Bolagets hemsida den 29 mars 2021 för att se om några ändringar vidtagits avseende dagordningen och för att säkerställa att de kommer att tillhandahålla det senaste förhandsröstnings- och fullmaktsformuläret.

Dagordning

Allmänt

- 1 Stämmans öppnande
- 2 Val av ordförande vid Stämman
- 3 Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4 Val av en eller två justeringspersoner
- 5 Godkännande av dagordning
- 6 Prövning av om Stämman blivit behörigen sammankallad
- 7 Anförande av VD
Ordinarie ärenden (majoritetsbeslut)
- 8 Framläggande av och beslut om fastställande av koncernredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 samt förvaltningsberättelse för räkenskapsåret som

- avslutades den 31 december 2020 och revisionsberättelse för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020
- 9 Beslut om utdelning
 - 10 Fastställande av antalet styrelseledamöter
 - 11 Fastställande av fast arvode till styrelseledamöterna
 - 12 Fastställande av arvode till revisor
 - 13 Val av styrelse och styrelsens ordförande
 - 14 Val av revisor
 - Särskilda ärenden (majoritetsbeslut)
 - 15 Beslut om valberedningen inför årsstämman 2022
 - 16 Beslut om ersättningsriktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och styrelsen
 - 17 Beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i Catena-koncernen
 - 18 Beslut om ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020
 - 19 Beslut om att förnya styrelsens bemyndigande om att emittera aktier
 - Särskilda ärenden (extraordinära beslut)
 - 20 Extraordinärt beslut om att bemyndiga Bolaget att förvärva egna aktier

Information om beslutsförslag

Förslag under punkten 2; Val av ordförande vid **Stämman**

Valberedningen, utsedd enligt de principer som beslutats vid 2020 års årsstämma, föreslår Göran Blomberg som ordförande vid Stämman.

Förslag under punkten 8; Fastställande av koncernredovisning, förvaltningsberättelse samt revisionsberättelse för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att godkänna den konsoliderade koncernredovisningen (årsredovisningen), förvaltningsberättelsen samt revisionsberättelsen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020.

Förslag under punkten 9; Beslut om utdelning

I enlighet med Bolagets konsoliderade koncernredovisning (årsredovisning), för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 samt i enlighet med styrelsens rekommendation i förvaltningsberättelsen, föreslår styrelsen att Stämman fattar beslut om att inte göra någon utdelning.

Förslag under punkten 10; Fastställande av antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju (7) styrelseledamöter.

Förslag under punkten 11; Fastställande av fasta styrelsearvoden

Valberedningen föreslår att fasta styrelsearvoden ska utgå enligt följande: 90 000 EUR till styrelseordföranden och 40 000 EUR till envar av de övriga styrelseledamöterna.

Valberedningen föreslår att ersättning till Revisionsutskottet respektive Ersättningsutskottet ska utgå enligt följande: (i) 12 500 EUR till ordförande i Revisionsutskottet; (ii) 6 250 EUR till medlem i Revisionsutskottet; och (iii) 6 250 EUR till ordförande i Ersättningsutskottet; och (iv) 3 125 EUR till medlem i Ersättningsutskottet. Ersättningen till det nyligen etablerade Tech-utskottet ska utgå enligt följande (i) 6 250 EUR till ordförande i Tech-utskottet; och (ii) 3 125 EUR till medlem i Tech-utskottet.

Förslag under punkten 12; Fastställande av revisorsarvode

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Förslag under punkten 13; Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår omval av Göran Blomberg, Øystein Engebretsen, Theodore Bergquist, Per Widerström och Adam Krejčík som styrelseledamöter, samt nyval av Esther Teixeira-Boucher och Austin J Malcomb som styrelseledamöter, för perioden fram till slutet av nästa årsstämma. Marcus Lindqvist har avböjt omval som styrelseledamot. Beslut vid stämman sker individuellt för samtliga föreslagna ledamöter. Valberedningen föreslår att Göran Blomberg väljs till styrelsens ordförande.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna

Esther Teixeira-Boucher, född 1977, tillhandahåller för närvarande avancerad affärs- och marknadsföringsrådgivning och hjälper både start-ups och Legacy-företag att accelerera deras digitala strategi. Teixeira-Boucher har tidigare varit Chief Marketing Officer vid qobuz (en premium streaming plattform för musik) samt vid 118 The Number (en nummerupplysningstjänst och tjänst för privatlån online). Innan sin tid på qobuz och 118 The Number var Teixeira-Boucher Brand Director-Associate Director i 13 år vid stora reklambyråer och nätverk för bolagsagenter såsom TBWA och Havas. Esther Teixeira-Boucher har en mastersexamen inom företagsekonomi och marknadsföring från EM Lyon, Frankrike, samt en examen från INSEAD Executive Education från 2019.

Austin Malcomb, född 1975, har mer än tjugo års erfarenhet av att leda marknadsförings- och teknologistategier för organisationer inom B2C och B2B. Hon har drivit end-to-end global eCommerce samt digital strategi för skönhets-, mode- och livsstilsaktörer däribland La Prairie, Strivectin, och Ahava. Innan hon arbetade med detaljhandel ansvarade hon för den globala marknadsföringen på International Institute for Learning, Inc., en projektledning- och konsultorganisation, och tillbringade ett flertal år med att leda kundförvärvs- och bevarandestrategier för diverse B2B och B2C tidningspublikationer. Austin arbetar för närvarande på senior nivå som marknadsföring- och eCommerce-konsult vid Chameleon Collective och fokuserar på att hjälpa bolag att värdera sina verksamheter och team, samt

utvecklar och genomför strategier och processer för att förändra deras marknadsföring och digitala organisationer samt utveckla deras verksamheter.

För information om styrelseledamöterna som föreslagits för både val och omval hänvisas till Bolagets hemsida, www.catenamedia.com.

Förslag under punkten 14; Val av revisor

Valberedningen föreslår omval av PricewaterhouseCoopers Malta som Bolagets revisor för perioden fram till slutet av nästa årsstämma. Förslaget till revisor är i enlighet med Revisionsutskottets rekommendation. PricewaterhouseCoopers Malta har meddelat att Romina Soler, baserad på Malta, kommer att utses som huvudansvarig revisor, för det fall de väljas vid stämman.

Förslag under punkten 15; Beslut om valberedningen inför årsstämman 2022

Valberedningen föreslår att instruktionerna för utseende av Bolagets valberedning ska kvarstå i enlighet med följande.

Valberedningen ska ha fyra ledamöter. De tre röstmässigt största aktieägarna/ägargrupperna ("Största Ägarna") i Bolaget per den 31 augusti året före det år nästa årsstämma hålls, enligt ägaruppgifterna i den av Euroclear Sweden AB upprättade aktieboken över Bolagets aktieägare/ägargrupper eller som på annat sätt vid denna tidpunkt visar sig tillhöra de största ägarna, äger rätt att utse en ledamot var i Valberedningen. Därutöver ska styrelsens ordförande utses att ingå som medlem i Valberedningen. Styrelsens ordförande ska senast den 15 oktober året före nästa årsstämma sammankalla de Största Ägarna. Om någon av dessa avstår sin rätt att utse ledamot till Valberedningen ska nästa aktieägare/ägargrupp i storleksordning beredas tillfälle att utse en ledamot till Valberedningen. Verkställande Direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot i Valberedningen. Styrelsens ordförande ska sammankalla till Valberedningens första sammanträde.

Till ordförande i Valberedningen ska inte styrelsens ordförande utses. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att en ny Valberedning utsetts. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast 6 månader före årsstämman.

Om det blir känt att någon av de aktieägare som utsett en ledamot till Valberedningen till följd av förändringar i ägarens aktieinnehav eller till följd av förändringar i andra ägares aktieinnehav inte längre tillhör de Största Ägarna, ska den ledamot som aktieägaren utsett, om Valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den största registrerade aktieägaren som ej redan har utsett en ledamot i Valberedningen.

Om de registrerade ägarförhållandena annars väsentligen ändras innan Valberedningens uppdrag slutförts ska, om Valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av Valberedningen enligt ovan angivna principer.

Valberedningens uppgift ska vara att inför nästa årsstämma lägga fram förslag avseende antal styrelseledamöter, arvode till styrelseordföranden och övriga ledamöter respektive till revisorn, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, Valberedningens sammansättning, ordförande på årsstämman, samt val av revisorer. Bolaget ska svara för skäliga kostnader som av Valberedningen bedöms nödvändiga för att Valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.

Förslag under punkten 16; Beslut om ersättningsriktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och styrelsen

Styrelsen föreslår att Stämman fattar beslut om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, inklusive Verkställande Direktören samt övriga personer i bolagsledningen och styrelsen. Dessa riktlinjer ska gälla för tiden fram till årsstämman 2025 (förutsatt att (a) nya Riktlinjer kan under tiden antas av aktieägare vid en stämma, och (b) de fortsatt kan vara giltiga efter 2025 om aktieägarna inte godkänner de nya Riktlinjerna som har föreslagits av styrelsen före eller vid årsstämman 2025).

Dessa riktlinjer är framåtblickande (dvs. tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av Stämman) och kommer att ersätta de ersättningsriktlinjer som antogs vid årsstämman 2020 ("2020 Riktlinjer") i sin helhet. Vänligen referera till det sista avsnittet i detta förslag för en beskrivning av ändringar som dessa föreslagna riktlinjer innebär för 2020 Riktlinjerna.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet följande.

Catena Media strävar efter att vara förstahandsvalet inom global, innovativ, prestationsbaserad online marknadsföring i alla verksamheter vi går in i. Vi bygger utmärkta relationer och kommer alltid att tillgodose partner-brand tillväxt genom att tillhandahålla hög kvalitet, partner-integrerade produkter med högklassiga användarupplevelser. Genom att fokusera på starka varumärken inom iGaming och finansiella tjänster är vårt mål att bli en global aktör med lokal närvaro på alla

kontinenter. För mer information kring bolagets affärsstrategi, vänligen se www.catenamedia.com.

En förutsättning för framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är 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.

I Bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram och Bolaget avser att även fortsättningsvis i framtiden implementera lämpliga långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, inklusive både aktieoptionsprogram och teckningsoptionsprogram i syfte att, bland annat, uppnå ett gemensamt intresse från deltagare i incitamentsprogrammet och aktieägare i Catena Media, samt för att utveckla möjligheter för att behålla och rekrytera kvalificerade medarbetare. Samtliga långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram ska

föreslås av styrelsen och tillhandahållas stämman för godkännande. För mer information kring långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, inklusive kriterierna på vilka utfallet baseras på, vänligen se www.catenamedia.com/corporate-governance/incentive-programmes.

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

Formerna för ersättning

Catena Media ska erbjuda ersättning som är marknadsmässig och baseras på omständigheter såsom vikten av arbetsuppgifterna, befattningshavarens kompetens, erfarenhet och prestation, och kan även bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning på kort sikt, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om bl.a. aktierelaterade ersättningar som kan inkludera både fasta och rörliga faktorer.

Fast kontantlön

Den fasta kontantlönen ska utgöra kompensation för en engagerad arbetsprestation på hög professionell nivå som i slutändan strävar efter att skapa mervärde för Catenas kunder, aktieägare och anställda. Den fasta kontantlönen ska vara konkurrenskraftig och relatera till befattningshavarens kompetens, erfarenhet och prestation. Löner revideras årligen. Ledande befattningshavare kommer inte att erhålla ersättning för styrelseuppdrag i Catena-koncernens dotterbolag eller förenliga bolag.

Rörlig kontantersättning

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 100 procent för den Verkställande Direktören och 50 procent för övriga personer i bolagsledningen, av den fasta årliga kontantlönen. Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana

extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och görs endast på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 200 procent av den fasta årliga kontantlönen och får inte betalas ut mer än en gång per år för varje individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning m.m.

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella, och ska bestämmas av Ersättningsutskottet från tid till annan. Ersättningsutskottet kommer även att avgöra huruvida sådan ersättning ska bli föremål för uppskov och huruvida Bolaget har rätt att återkräva sådan ersättning. De kan också 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. För det fall Bolagets resultat före skatt är negativt ska inte någon rörlig ersättning utbetalas.

I vilken utsträckning kriterierna för utbetalning av rörlig kontantersättning har uppfyllts ska utvärderas/fastställas när mätperioden är avslutad. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast tillgängliga finansiella informationen som tillhandahållits av Bolaget.

För det fall kontantersättning utbetalas baserad på information som senare visar sig vara uppenbart felaktig, ska Bolaget ha rätt att återkräva sådan ersättning.

Aktierelaterad ersättning

Ledande befattningshavare (inklusive den Verkställande Direktören och om tillämpligt även vice Verkställande Direktören) kan även ha rätt till aktierelaterad ersättning i enlighet med villkoren till de aktierelaterade incitamentsprogrammen som kan godkännas av aktieägarna vid årsstämmor från tid till annan. Villkoren för dessa incitamentsprogram ska åtminstone inkludera: (a) tydliga, begripliga och varierande kriterier för tilldelning av en aktierelaterad ersättning; (b) finansiella eller icke-finansiella prestationskriterier för tilldelning av en aktierelaterad ersättning; (c) metoderna som appliceras för att avgöra i vilken utsträckning prestationskriterierna har uppfyllts; samt (d) information kring eventuella uppskovsperioder och möjligheten för bolaget att återkräva sådan ersättning. Trots att villkoren för sådana incitamentsprogram kan variera från tid till annan, (i) ska intjänandeperioden för Verkställande Direktörens (och om tillämpligt även vice Verkställande Direktörens) aktierelaterade ersättning aldrig vara kortare än två år och aldrig längre än fyra år samt (ii) sådan aktierelaterad ersättning ska inte, vid tiden för den initiala tilldelningen av sådan belöning/rättighet, uppgå till mer än 150 procent av den Verkställande Direktörens (och om tillämpligt även vice Verkställande Direktörens) fasta årliga kontantlön, varvid värdet av varje aktierelaterad ersättning ska beräknas utifrån Black & Scholes värderingsmodell.

Syftet med den aktierelaterade ersättningen (genom incitamentsprogram godkända av aktieägarna) är att uppnå ett gemensamt intresse från ledande befattningshavare och bolagets aktieägare, samt för att utveckla möjligheter att behålla och rekrytera kvalificerade medarbetare vilket i sin tur bidrar till bolagets affärsstrategi och säkerställer bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

I detta hänseende har styrelsen inkommit med ett nytt långsiktigt och aktierelaterat incitamentsprogramförslag för ledande befattningshavare med en intjänandeperiod om tre år, för godkännande vid årsstämman 2021. För fullständiga detaljer, vänligen se www.catenamedia.com/corporate-governance/general-meeting/annual-general-meetings/agm-2021/.

Pensionsförmåner

För den Verkställande Direktören samt övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tillämpliga kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande såvida det inte är tvingande enligt tillämpliga kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 25 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Övriga förmåner

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring, bostadsbidrag, skolkostnader, resekostnader och bilförmåner. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beroende av tillämplig lag på anställningen, kan pensionsförmåner och andra förmåner komma att justeras i enlighet med tvingande regler eller fastställd praxis, med beaktande av och i möjligaste mån, det övergripande syftet med denna policy.

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen ska beslutas av årsstämman. Styrelseledamöter ska enbart berättigas till en fast kontantlön och har rätt att fakturera arvodet genom ett bolag. Styrelseledamöter har även rätt att erhålla separat ersättning för styrelseuppdrag i dotterbolag till Bolaget.

För det fall styrelseledamöter utför uppdrag inom ramarna för sina respektive kompetensområden men utanför sina uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget, ska ersättningen vara marknadsmässig och baseras på ett konsultavtal.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats av styrelsen 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. Utvecklingen av avståndet mellan de ledande befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i ersättningsrapporten.

Anställningens varaktighet och upphörande

Ledande befattningshavares anställningsavtal är vanligtvis inte begränsade i tid. Uppsägningstiden får inte vara längre än sex månader för det fall uppsägningen görs från Bolagets sida. Vid uppsägning från Bolagets sida har den Verkställande Direktören, i tillägg till sin fasta månadslön under uppsägningsperioden, rätt att erhålla ett avgångsvederlag motsvarande maximalt tolv (12) månaders grundlön och övriga ledande befattningshavare har rätt att erhålla ett avgångsvederlag motsvarande maximalt sex (6) månaders grundlön. Vid uppsägning från befattningshavarens sida ska uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Samtliga ledamöter ska avgå från sina poster vid slutet av varje årsstämma och ska vara behöriga för omval. Ledamöter kan avsättas i enlighet med villkoren uppställda i den maltesiska aktiebolagslagen (kapitel 386 i Maltas lagar) ("Aktiebolagslagen") före utgången av deras mandatperiod genom majoritetsbeslut fattat av aktieägare på stämman. Vid sådant avsättande äger ledamöterna ingen rätt till avgångsvederlag.

Beslutsprocessen för att bestämma, granska och implementera 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 ersättningsriktlinjer 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 rörlig ersättning för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är icke-verkställande ledamöter vilka är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ersättningsutskottets komposition och dess självständighet är till för att undvika potentiella intressekonflikter vid fastställandet av de ledande befattningshavares ersättning. 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.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägares åsikter har tagits hänsyn till

Utöver perioden för tillämpning, avser de väsentliga förändringarna i 2020 Riktlinjerna som föreslås härmed i huvudsak endast justering av det maximalt möjliga utfallet av den rörliga ersättningen för ledande befattningshavare samt Verkställande Direktören och övriga personer i bolagsledningens avgångsvederlag.

Varvid 2020 Riktlinjerna innebar att Verkställande Direktören och övriga ledande befattningshavares fasta grundlön under uppsägningstiden tillsammans med avgångsvederlaget inte kunde överstiga en summa motsvarande Verkställande Direktörens sex månaders fasta grundlön, och tre månader för ledande

befattningshavare, föreslår dessa riktlinjer istället att "Vid uppsägning från Bolagets sida har Verkställande Direktören, i tillägg till sin fasta månadslön under uppsägningstiden, rätt att erhålla avgångsvederlag motsvarande maximalt tolv (12) månaders grundlön och övriga ledande befattningshavare har rätt att erhålla avgångsvederlag motsvarande maximalt sex (6) månaders grundlön". Vidare föreslår dessa riktlinjer att en maximal summa rörlig ersättning för ledande befattningshavare endast ska uppgå till 50 procent av den årliga fasta grundlönen istället för tidigare 70 procent.

Trots att aktieägare röstade för 2020 Riktlinjerna och inte har uttryckt några negativa synpunkter kring detta, föreslår styrelsen att ändra riktlinjerna så att de bättre motsvarar marknadspraxis.

Denna beslutspunkt är föremål för bindande röstning.

Förslag under punkten 17; Beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i Catena-koncernen

I syfte att fortsätta motivera nyckelpersoner i Bolaget föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att införa ett nytt incitamentsprogram för nyckelpersoner i Catena-koncernen (både befintliga och framtida) ("2021 Programmet") vid ett eller flera tillfällen från implementering av programmet till och med slutet på kalenderåret 2021.

2021 Programmet omfattar två serier. Serie 1 utgörs av aktieoptioner och Serie 2 utgörs av teckningsoptioner. Både aktieoptionerna och teckningsoptionerna har en intjänandeperiod om 3 år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja aktieoptionerna och teckningsoptionerna för teckning av aktier i Bolaget under en period om sex månader ("Utnyttjandeperioden").

Det föreslås att 2021 Programmet ska bestå av totalt högst 2 500 000 aktieoptioner och teckningsoptioner som berättigar till teckning av samma antal nya aktier. 2021 Programmet kommer att implementera en liknande struktur som det incitamentsprogram som antogs på årsstämma i april 2020 ("2020 Programmet").

Övergripande villkor

Bolaget kommer att uppfylla sina skyldigheter under 2021 Programmet genom att emittera nya aktier i Bolaget och/eller att befintliga aktier förvärvas av Bolaget. Samtliga rättigheter som tillkommer Bolagets aktier följer av Bolagets bolagsordning (En. Memorandum and Articles of Association). Förutsatt att prestationsvillkoren som beskrivs nedan är uppfyllda, berättigar varje aktieoption och teckningsoption deltagaren att, under Utnyttjandeperioden, teckna en ny aktie i Bolaget. Aktieoptionerna och teckningsoptionerna ska ha en treårig (3) intjänandeperiod från dagen då deltagaren ingår aktieoptionsavtal eller respektive teckningsoptionsavtal, avseende 2021 Programmet ("Intjänandeperioden").

Med förbehåll för sedvanliga omräkningsbestämmelser i händelse av vissa bolagsrättsliga åtgärder som Bolaget kan komma att vidta, ska teckningskursen

för aktierna motsvara 115 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under en period om tio (10) handelsdagar före tilldelning av aktieoptionerna och teckningsoptionerna ("Mätperioden"). Utnyttjandet av aktieoptionerna och/eller teckningsoptionerna anses endast giltigt och verkställt när Bolaget (inom Utnyttjandeperioden) erhållit relevant lösenpris för de aktier som ska emitteras.

Styrelsen, eller Ersättningsutskottet, ska äga rätt att vidta justeringar i villkoren om det sker betydande förändringar i Catena-koncernen, dess marknader, eller dess miljö, som resulterar i situationer där antagna villkor för 2021 Programmet inte längre tjänar sitt syfte eller att motiveringen till förslaget, inklusive och bl.a. besluta om vidta justeringar avseende villkoren för mätningen av prestationskriterierna, beräkningsgrunder samt tillväxtmålen under 2021 Programmet till följd av potentiella effekter från eller relaterade till COVID-19.

Vidare ska styrelsen om särskilda skäl föreligger kunna besluta om att aktieoptioner eller teckningsoptioner ska kunna behållas och/eller utnyttjas, såsom tillämpligt, trots att anställningen eller uppdraget i Catena-koncernen upphört, exempelvis på grund av långvarig sjukdom.

2021 Programmet kommer att implementeras och initiala tilldelningar kommer ske till deltagarna så snart som möjligt efter offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för januari-mars 2021 och Mätperioden kommer att inledas dagen efter offentliggörandet av denna rapport. Vad avser tilldelning till framtida och befintliga nyckelpersoner (såsom tillämpligt) under 2021 Programmet, ska detta ske så snart som praktiskt möjligt efter offentliggörandet av Bolagets efterföljande kvartalsrapporter, såsom tillämpligt, och med Mätperioder som inleds datumet efter offentliggörandet av sådana rapporter, såsom tillämpligt, och i inget fall senare än 31 december 2021.

Prestationsvillkor och prestationsperioder

Det slutliga antalet aktieoptioner eller teckningsoptioner varje deltagare är berättigad att utnyttja ska även vara beroende av graden av uppfyllnad av de två prestationsvillkoren, som är lika viktade (50/50), definierade som:

- (i) lägsta organiska inkomstillväxt under respektive räkenskapsår 2021–2023 ("Prestationsvillkor 1"); och
- (ii) lägsta organiska EBITDA tillväxt under respektive räkenskapsår 2021–2023 ("Prestationsvillkor 2") (gemensamt "Prestationsvillkoren").

Deltagaren kommer äga rätt att behålla (och annars kommer sådan andel förfalla eller makuleras, såsom tillämpligt) en sjättedel (1/6) av aktieoptionerna eller teckningsoptionerna som tilldelats deltagaren vid varje Prestationsperiod om Prestationsvillkor 1 uppnås under sådan period, och en sjättedel (1/6) av aktieoptionerna eller teckningsoptionerna om Prestationsvillkor 2 uppnås under sådan period. Vid avgörande om Prestationsvillkor 1 respektive 2 har uppnåtts kommer mätning att ske per räkenskapsår 2021, 2022 respektive 2023 (var och en benämnt "Prestationsperiod"). Vidare, en deltagares rätt att utnyttja sparade

optioner och/eller teckningsoptioner efter dess Intjänandeperiod kommer att vara beroende av deltagarens fullgörande av ett annat villkor under 2021 Programmet såsom exempelvis fortsatt anställning, m.m.

Om Prestationsvillkor 1 uppgår till eller överstiger 10 procent för varje Prestationsperiod, uppnås 100 procent av Prestationsvillkor 1 för sådan Prestationsperiod. Om Prestationsvillkor 2 uppnår eller överstiger 10 procent för varje Prestationsperiod, uppnås 100 procent av Prestationsvillkor 2 för sådan Prestationsperiod.

Villkor för Serie 1 – Aktieoptioner

Serie 1 av 2021 Programmet innebär att ett visst antal aktieoptioner kommer att tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Styrelsen ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av de detaljerade villkoren till 2021 Programmet inklusive kravet avseende fortsatt anställning eller uppdrag under Intjänandeperioden. Aktieoptionerna får inte överlåtas eller pantsättas.

Villkor för Serie 2 – Teckningsoptioner

Serie 2 av 2021 Programmet innebär att deltagarna ska erbjudas att teckna ett visst antal teckningsoptioner till ett pris som motsvarar marknadsvärdet av teckningsoptionerna (teckningsoptionspremien), beräknad i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av teckningsoptionerna ska bekräftas av en välrenommerad värderingsperson. Bolaget ska emellertid i samband med tilldelning av teckningsoptionerna, förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i Catena-koncernen avslutas eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission etc.

Det enligt ovan fastställda lösenpriset för Serie 1 och Serie 2 ska avrundas till närmaste 1,0 SEK, varvid 0,50 SEK avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje aktieoption eller teckningsoption berättigar till teckning ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier, utdelning m.m. i enlighet med svensk marknadspraxis. Vid fullt

utnyttjande av aktieoptionerna och teckningsoptionerna under 2021 Programmet (förutsatt att inga omräkningar sker), kan Bolagets aktiekapital öka med 3 750 EUR.

Tilldelning av aktieoptioner och teckningsoptioner

2021 Programmet föreslås omfatta maximalt 36 deltagare som föreslås tilldelas aktieoptioner eller teckningsoptioner beroende bland annat av deras respektive kategori. Bolaget ska dock inte utfärda fler än totalt 2 500 000 aktieoptioner och teckningsoptioner under 2021 Programmet. 2021 Programmet föreslås omfatta tre kategorier, den Verkställande Direktören (Kategori 1), Kategori 2 och Kategori 3. Styrelsen ska besluta om vilka nyckelpersoner som ska ingå i 2021 Programmet baserat på kompetens och individuella prestationer. Rätten att erhålla aktieoptioner ska tillkomma nyckelpersoner som blir erbjudna att delta i 2021 Programmet och rätten att erhålla teckningsoptioner ska tillkomma nyckelpersoner som är baserade i jurisdiktioner där teckningsoptioner bedöms vara mer fördelaktigt ur ett skatteperspektiv. Det maximala antalet aktieoptioner och teckningsoptioner under 2021 Programmet framgår av tabellen nedan.

| Kategori | Maximalt antal personer | Maximalt antal aktieoptioner/teckningsoptioner per person inom kategorin |
|-----------------|-------------------------|--|
| VD (Kategori 1) | 1 | 400 000 |
| Kategori 2 | 10 | 160 000 |
| Kategori 3 | 25 | 100 000 |

Styrelseledamöter ska inte vara berättigade att delta i 2021 Programmet.

Motivet till förslaget

Bolaget ska erbjuda ersättning i enlighet marknadspraxis och som möjliggör att kvalificerade seniora befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningar inom Catena-koncernen ska vara baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet. Aktierelaterade incitamentsprogram kan erbjudas som en del av den totala ersättningen. Styrelsen anser att 2021 Programmet är i såväl Bolagets som dess aktieägares bästa intresse. Motivet för 2021 Programmet är att skapa större samsyn mellan deltagarnas och aktieägarnas intressen, att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetenta personer till Catena-koncernen samt öka deltagarnas motivation. För mer information om 2021 Programmet i relation till personalkostnaderna för 2020, se nedan.

2021 Programmets omfattning, kostnader och effekter på nyckeltal inklusive värdering av teckningsoptioner och skattekonsekvenser

Aktieoptionerna relaterade till Serie 1 under 2021 Programmet förväntas resultera i tjänstebesättning för deltagarna och kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att aktieoptionerna kommer att kostnadsföras som personalkostnader över

Intjänandeperioden (se nedan för hantering av teckningsoptioner relaterade till Serie 2). Kostnaderna för 2021 Programmet beräknas uppgå till cirka 1,9 MEUR (det kan noteras att inga sociala avgifter förväntas uppstå med beaktande av nuvarande tillämplig maltesisk skattereglering) beräknat i enlighet med IFRS 2 baserat på följande antaganden: (i) att det maximala antalet aktieoptioner tilldelas deltagare i Malta och att inga teckningsoptioner tilldelas, (ii) att det volymvägda genomsnittspriset av Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under en period uppgående till tio (10) handelsdagar innan tilldelningsdatumet av aktieoptionerna eller teckningsoptionerna uppgår till 4,03 EUR med tillämpning av en växelkurs SEK/EUR om 0,099 och en årlig ökning av aktiekursen uppgående till 15 procent under perioden för 2021 Programmet, (iii) en uppskattad personalomsättning om 0 procent och (iv) att båda prestationsvillkoren är uppfyllda. Baserat på ovanstående antaganden kommer det maximala värdet för varje deltagare inom de olika kategorierna inom 2021 Programmet att uppgå till 7,4 MSEK (Kategori 1), 2,9 MSEK (Kategori 2) och 1,8 MSEK (Kategori 3).

Utöver vad som anges ovan har kostnaderna för 2021 Programmet baserats på att 2021 Programmet inte omfattar fler än 36 deltagare och att varje deltagare utnyttjar sitt maximala antal aktieoptioner.

Tecknandet av teckningsoptionerna i Serie 2 ska ske till ett pris motsvarande marknadsvärdet av teckningsoptionerna och innebär att eventuella vinster förväntas resultera i kapitalvinstbeskattning för deltagarna och det inte ska uppkomma skyldighet för Catena-koncernen att betala sociala avgifter i samband med emissionen och tecknandet av teckningsoptionerna. Teckningsoptionernas marknadsvärde är 5,28 SEK per teckningsoption, enligt en preliminär värdering baserat på ett volymvägt genomsnittspris om 40,85 SEK, vid antagande av en lösenkurs om 47,00 SEK per aktie. Värderingsmodellen Black & Scholes har använts för teckningsoptionsvärderingen.

Den årliga kostnaden för 2021 Programmet beräknas uppgå till cirka 0,6 MEUR med ovanstående antaganden, vilket årligen motsvarar 2,7 procent av Catenas totala personalkostnader för 2020. Kostnaderna förväntas ha en begränsad effekt på Catenas nyckeltal.

Utspädning och information om nuvarande utestående incitamentsprogram

Vid maximal tilldelning av aktieoptioner och teckningsoptioner kan 2 500 000 aktier tilldelas under 2021 Programmet, vilket innebär en utspädning om cirka 3,6 procent baserat på nuvarande antal aktier och röster i Bolaget. Bolaget kan dock tillhandahålla återköpta aktier till deltagarna. För närvarande har Bolaget fyra utestående incitamentsprogram för anställda och vissa styrelseledamöter som antogs 2017, 2018, 2019 och 2020. Med beaktande även av aktier som kan emitteras enligt tidigare implementerade incitamentsprogram i Bolaget, samt incitamentsprogrammet som föreslogs vid årsstämman av Catena Medias aktieägare Bodenholm Capital och Ruane Cunniff och som antogs på årsstämman 2019, uppgår den motsvarande maximala utspädningen till cirka 8,2 procent vid full utspädning.

För ytterligare information om Bolagets befintliga utestående incitamentprogram, vänligen se Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020 som kommer finnas tillgänglig på Bolagets hemsida, www.catenamedia.com.

Beredning av förslaget

2021 Programmet har utarbetats av styrelsen och Ersättningsutskottet tillsammans med externa rådgivare. 2021 Programmet har granskats av styrelsen och Ersättningsutskottet vid möten i december, januari och februari 2020/2021.

Förutsatt att 2021 Programmet antas, har styrelsen för avsikt att föreslå att kommande årsstämmor antar motsvarande incitamentsprogram. Förslaget ska således ses som en del av ett återkommande incitamentsprogram. Styrelsen kommer att utvärdera programmets lämplighet och ändamålsenlighet samt, om det anses erforderligt eller lämpligt, föreslå justeringar eller tillägg i framtida program.

Beslutsmajoritet

Ett beslut om antagande av 2021 Programmet kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare som innehar mer än 50 procent av rösterna för aktierna som är representerade på stämman och som äger rätt att rösta på årsstämman.

Förslag under punkten 18; Beslut om ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020

Styrelsen föreslår att Stämman beslutar att godkänna Ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020 som framtagits av styrelsen. Ersättningsrapporten beskriver hur riktlinjerna för Bolagets ersättning till ledande befattningshavare, vilka antogs på årsstämman 2020, har implementerats under 2020. Vidare har ersättningsrapporten förberetts i linje med den maltesiska noteringmyndighetens noteringsregler. Ersättningsrapporten kommer att hållas tillgänglig på Bolagets hemsida före Stämman.

Denna punkt i dagordningen är föremål för en rådgivande röstning.

Förslag under punkten 19; Beslut att förnya styrelsens bemyndigande att emittera nya aktier

I enlighet med artikel 7.1 i Bolagets bolagsordning samt föreskrifterna i artikel 85 av den maltesiska aktiebolagslagen, är styrelsen bemyndigad att emittera aktier i samtliga klasser eller att tilldela optioner och/eller teckningsoptioner i relation till dessa, upp till ett maximalt värde om Bolagets totala tillåtna aktiekapital (för respektive aktieklass), vid den tidpunkt och till sådana villkor som styrelsen anser lämpligt och vid något av följande tillfälle, förutsatt att styrelseledamöterna inte emitterar aktier i någon klass som uppgår till mer än 10 procent av antalet emitterade aktier i den aktuella klassen på rullande 12 månaders basis:

- (a) om det ligger inom Bolagets intresse att emittera nya aktier för strategiska investerare i Bolaget; eller
- (b) om aktier ska emitteras som betalning till en säljare av andelar i en legal organisation eller verksamhet som förvärfvas av Bolaget eller något av Bolagets dotterbolag; eller
- (c) aktierna ska emitteras som betalning till en borgenär vilken accepterar betalning via apportegendom i form av aktier i Bolaget; eller
- (d) till följd av utnyttjandet av optioner, teckningsoptioner eller andra instrument i relation till, och till följd av, villkoren i någon anställds eller befattningshavares incitamentsprogram som tillhandahållits av Bolaget.

("Styrelsens Bemyndigande").

Styrelsens Bemyndigande är giltigt fram till datumet för Stämman, men Bolaget kan vid övriga årsstämmor förnya detta bemyndigande genom ett majoritetsbeslut för en period om högst 5 år åt gången. Därmed, i syfte för Bolaget att uppnå sina skyldigheter gentemot tredje part, inklusive, bl.a., anställda som utnyttjar sina rättigheter under Bolagets incitamentsprogram för anställda (såsom

2020 Programmet och 2021 Programmet (om godkänt)), föreslår styrelsen att Stämman beslutar att anta följande Ordinära Ärenden:

"(1) Att bemyndigandet som beviljats styrelsen att emittera aktier i enlighet med artikel 7.1(d) i bolagsordningen (eller att tilldela optioner och/eller teckningsoptioner i relation till dessa aktier) förnyas och förlängs med fem år för att sedan vara giltigt fram till datumet för Bolagets årsstämma 2026; och

(2) Att bemyndigandet som beviljats styrelsen att emittera aktier i enlighet med artikel 7.1(a) till 7.1 (c) (båda innefattade) i bolagsordningen (eller att tilldela optioner och/eller teckningsoptioner i relation till dessa aktier) förnyas och förlängs med ett år för att sedan vara giltigt fram till datumet för Bolagets årsstämma 2022."

Förslag under punkten 20; Extraordinärt beslut att bemyndiga Bolaget att förvärva egna aktier
Förslaget till bemyndigandet att förvärva egna aktier syftar dels till att ge ökad flexibilitet avseende Bolagets möjligheter att lämna utdelning till sina aktieägare, och att främja ett mer effektivt utnyttjande av Bolagets kapital, även genom eventuell makuleringen av sådana aktier till följd av att styrelsen beslutar att Bolaget ska förvärva dessa aktier vid senare tidpunkt.

Styrelsen föreslår därmed att Stämman antar följande Extraordinära Ärenden:

"(1) Att, i enlighet med artikel 4 i Bolagets bolagsordning och föreskrifterna i avsnitt 106 i den maltesiska aktiebolagslagen, Bolaget härmed bemyndigas att förvärva följande antal egna fullt betalda aktier, med förbehåll för avgränsningarna och villkoren i den maltesiska aktiebolagslagen tillsammans med följande villkor:

1. Förvärv av egna aktier får endast ske på Nasdaq Stockholm;
2. Bemyndigandet får utnyttjas fram till nästa årsstämma 2022 vid ett eller flera tillfällen, förutsatt att bemyndigandet som beviljas Bolaget genom detta beslut endast är giltigt under en maximal period om arton månader från beslutets datum;
3. Aktier får endast återköpas i sådan utsträckning att Bolagets ägande av egna aktier vid var tid inte överstiger tio (10) procent av det totala aktiekapitalet i Bolaget, och Bolaget får under inga omständigheter förvärva mer än 7 039 215 aktier i Bolaget;
4. Återköp av aktier får endast ske till ett pris per aktie som vid var tid är inom gällande kursintervall vid Nasdaq Stockholm, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Detta innebär att det högsta priset som en aktie kan återköpas till ska motsvara den lägsta säljkursen för aktien på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för det relevanta återköpet och den lägsta säljkursen som en aktie kan återköpas till ska motsvara den högsta köpkursen för aktien på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för återköpet.

(2) Att styrelsen, om så önskar, bemyndigas att makulera några av aktierna som förvärvats av Bolaget i enlighet med ovan (upp till ett maximalt antal av 7 039 215 aktier) och att Bolagets bolagsordning (En. Memorandum and Articles of Association) uppdateras för att reflektera sådan minskning av aktiekapitalet. Vidare, att någon av ledamöterna och/eller Sekreteraren ska, och härmed blir, bemyndigad att underteckna den uppdaterade bolagsordningen (En. Memorandum and Articles of Association) för Bolaget samt att denne kan vidta registreringen av uppdateringen till relevanta myndigheter, samt vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav, inklusive, bland annat, att emittera certifierade utdrag/kopior av sådana beslut.

(3) Att, med förbehåll för ovan beslut, styrelsen bemyndigas att överföra, förfoga och/eller använda aktier förvärvade i enlighet med beslut (1) ovan, för sådant ändamål som anses lämpligt."

Beslutsmajoritet

Ett beslut om att bemyndiga Bolaget att förvärva egna aktier kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare som innehar (i) minst 75 procent i nominellt värde av aktierna som är representerade på Stämman och som äger rätt att rösta vid Stämman, och (ii) minst 51 per öre i nominellt värde av Bolagets samtliga emitterade aktier.

Övrigt

Per dagen för denna kallelse uppgår det totala antalet aktier i Bolaget till 70 392 144 aktier (med en röst vardera).

Valberedningens fullständiga förslag och motiverade yttrande, information om de föreslagna styrelseledamöterna, tillsammans med Bolagets konsoliderade koncernredovisning (årsredovisning) för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020, förvaltningsberättelsen och revisionsberättelsen, samt Ersättningsrapporten kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida: www.catenamedia.com senast tre veckor före årsstämman 2021. Dessa handlingar kommer även (a) skickas till de aktieägare som så begär det och uppger sin postadress, samt (b) finnas tillgängliga vid Stämman.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

* * *

Malta i mars 2021
CATENA MEDIA PLC
Styrelsen

För ytterligare information, kontakta:

Göran Blomberg, ordförande för styrelsen, Catena Media plc
Tel: +46 73 153 62 63, E-post: goran.blomberg@catenamedia.com

Informationen lämnades för offentliggörande, genom ovanstående kontaktpersoners försorg på engelska, den 12 mars 2021 kl. 14.30 CET.