

Συνοδευτική Εγκύκλιος προς τους Μετόχους

## Σχέδιο Μετοχικών Κινήτρων της Primetel Plc 2008

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (το «Συμβούλιο») επιθυμεί να θέσει σε εφαρμογή το Σχέδιο Μετοχικών Κινήτρων της PrimeTel PLC 2008 (το «Σχέδιο»), υπό την αίρεση της έγκρισης των μετόχων. Το Σχέδιο θα το διαχειρίζεται και το λειτουργεί η Επιτροπή Αμοιβών του Συμβουλίου (η «Επιτροπή Αμοιβών»).

Το Σχέδιο καθορίζει ένα πλαίσιο για την απονομή μετοχικής συμμετοχής και άλλα σχετικά με μετοχική συμμετοχή κίνητρα σε διοικητικούς συμβούλους, λειτουργούς, συμβούλους και άλλους υπαλλήλους της Εταιρείας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»). Οι απονομές μπορούν να πάρουν τη μορφή των Προνομίων Αγοράς Μετοχών, Δικαιωμάτων Ανατίμησης Μετοχών, Μετοχών Περιορισμένων Δικαιωμάτων, Μετοχικών Μονάδων Περιορισμένων Δικαιωμάτων και άλλων μετοχικών απονομών στη βάση μετοχών ή απονομών σε μετρητά ή άλλων τέτοιων απονομών, παραδοτέων σε, ή σχετιζομένων με τις Συνήθεις μετοχές της Εταιρείας ("Συνήθεις Μετοχές") ή παράγοντες που δυνατόν να επηρεάσουν την αξία των εν λόγω Συνήθων Μετοχών. Ωφελήματα με βάση το Σχέδιο δεν θα είναι συντάξιμα.

### 1. Καταλληλότητα

Οι απονομές μπορούν να δίδονται σε λειτουργούς, συμβούλους και άλλους υπαλλήλους του Ομίλου κατά την κρίση της Επιτροπής Αμοιβών.

### 2. Απονομές

Οι απονομές με βάση το Σχέδιο μπορούν να γίνουν στη διάρκεια της περιόδου 42 ημερών από (i) την ημερομηνία υιοθέτησης του Σχεδίου, ή (ii) την ημερομηνία της ανακοίνωσης των ετησίων ή ενδιάμεσων αποτελεσμάτων της Εταιρείας, ή (iii) την ημερομηνία κατά την οποία δημοσιεύονται στοιχεία εισαγωγής ή ενημερωτικό δελτίο ή έγγραφο που περιέχει ισοδύναμες πληροφορίες σε σχέση με τις Συνήθεις μετοχές της Εταιρείας. Απονομές είναι δυνατόν να γίνουν επίσης σε οποιαδήποτε άλλη στιγμή όταν οι συνθήκες θεωρούνται από την Επιτροπή Αμοιβών ως εξαιρετικές. Καμία απονομή δεν μπορεί να γίνει μετά την παρέλευση δέκα χρόνων από την ημερομηνία έγκρισης του Σχεδίου από την Εταιρεία.

### 3. Όρια Σχεδίου

Ο συνολικός αριθμός των Συνήθων Μετοχών που είναι δυνατόν να εκδοθούν ή / και να μεταφερθούν σύμφωνα με τις απονομές που γίνονται με βάση το Σχέδιο δεν θα υπερβαίνει, όταν συναθροίζεται με τον αριθμό των μετοχών που έχουν εκδοθεί ή που παραμένουν εκδόσιμες ή επαναγορασμένες που μεταβιβάστηκαν ή παραμένουν μεταβιβάσιμες με βάση το Σχέδιο, το πέντε τοις εκατό του αριθμού των Συνήθων μετοχών που έχουν εκδοθεί.

### 4. Τιμή Άσκησης/Αξία Απονομής

Εκεί που τα προνόμια αγοράς μετοχών απονέμονται, η τιμή ανά μετοχή που καταβάλλεται κατά την άσκηση δεν πρέπει να είναι μικρότερη από την τιμή αγοράς ανά μετοχή κατά το χρόνο της απονομής. Εάν απονέμονται Δικαιώματα Ανατίμησης Μετοχών η αξία της μετοχής με βάση τα κίνητρα θα υπολογίζεται με αναφορά στη διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς ανά μετοχή κατά το χρόνο της απονομής του Δικαιώματος Ανατίμησης Μετοχών και της τιμής αγοράς ανά μετοχή κατά το χρόνο της άσκησης. Οι Μετοχές Περιορισμένων Δικαιωμάτων και οι Μετοχικές Μονάδες Περιορισμένων Δικαιωμάτων μπορούν να απονεμηθούν ή να πωληθούν στους συμμετέχοντες για μικρότερη της αγοραίας αξίας των Συνήθων Μετοχών κατά το χρόνο της απονομής.

### 5. Άσκηση και Λήξη Απονομών

Κανένα ελάχιστο χρονικό διάστημα δεν προβλέπεται με βάση το Σχέδιο πριν από την άσκηση, ωρίμανση ή λήξη μιας απονομής, που θα καθοριστούν από την Επιτροπή Αμοιβών. Η Επιτροπή Αμοιβών, αφού εξετάσει τους όρους των αρχικών απονομών που θα πραγματοποιηθούν με βάση το Σχέδιο το συντομότερο πρακτικά λογικό μετά την έγκριση του Σχεδίου από τους μετόχους, προτείνει την πρόβλεψη ωρίμανσης απονομών σε ισόποσες δέσμες κατά τη διάρκεια πέντε ετών.

Απονομές με βάση το Σχέδιο είναι δυνατόν να υπόκεινται στην επίτευξη στόχων απόδοσης και τέτοιων στόχων, όπως η Επιτροπή Αμοιβών κρίνει κατάλληλο. Στόχοι απόδοσης δυνατόν να καθορίζονται με αναφορά στις οικονομικές αποδόσεις του Συγκροτήματος ή στην επίδοση του συμμετέχοντος, ή σε πιο επικεντρωμένες περιφερειακές ή τμηματικές λειτουργίες στις οποίες ο συμμετέχων εργοδοτείται. Για τις αρχικές απονομές με βάση το Σχέδιο, το συντομότερο πρακτικά λογικό μετά την έγκριση του Σχεδίου από τους μετόχους, η Επιτροπή Αμοιβών προτείνει την επιβολή τριών όρων απόδοσης για τις απονομές σε Ανώτερους Εκτελεστικούς Σύμβουλους και δύο όρων απόδοσης για τις απονομές σε Ανώτερους Διευθυντές:

- απονομές σε Ανώτερους Εκτελεστικούς Συμβούλους θα ωριμάσουν στη διάρκεια πενταετούς περιόδου, σε ισόποσες δέσμες για κάθε επέτειο κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, συνδεδεμένες με την αύξηση των κερδών της Εταιρείας πριν από τους τόκους, φόρους, αποσβέσεις, χρεωλύσεις, έκτακτα στοιχεία καθώς και το κόστος έκδοσης των νέων κεφαλαίων («ΚΠΤΦΑΧ» / «EBITDA»), της αύξησης κερδών ανά μετοχή της Εταιρείας («ΚΑΜ» / «EPS»), και της αύξησης της αξίας του κεφαλαίου των Συνήθων Μετοχών,
- για τους Ανώτερους Διευθυντές, η ωρίμανση θα συμβαίνει επίσης κατά τη διάρκεια πέντε ετών, σε ισόποσες δέσμες, αλλά θα συνδέεται μόνο με αύξηση του ΚΠΤΦΑΧ (EBITDA) και ΚΑΜ (EPS) κατά την περίοδο αυτή.

Οι όροι απόδοσης μπορεί να διαφοροποιηθούν από την Επιτροπή Αμοιβών για επακόλουθες απονομές.

Οι απονομές συνήθως θα ακυρώνονται κατά τη λήξη της απασχόλησης ή δέσμευσης, αλλά η Επιτροπή Αμοιβών μπορεί να καθορίσει το βαθμό στον οποίο οι απονομές θα γίνονται είτε ασκήσιμες ή θα ωριμάζουν κατά τη λήξη της εργαδότησης ή των υπηρεσιών λόγω θανάτου, αναπηρίας ή συνταξιοδότησης ή, στην περίπτωση δυσπραγίας ή σε ειδικές περιστάσεις ("καλώς αποχωρούντες").

Όλες οι απονομές με βάση το Σχέδιο θα πρέπει επίσης να καθορίζουν το βαθμό στον οποίο οι απονομές θα ωριμάζουν και/ή θα γίνονται ασκήσιμες σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας.

Για τις αρχικές απονομές με βάση το Σχέδιο, η Επιτροπή Αμοιβών προτείνει να επιτρέψει την ωρίμανση των απονομών κατά χρονική αναλογία για τους καλώς αποχωρούντες με εναπομένουσα την κρίση της Επιτροπής Αμοιβών όπως επιτρέπει την ωρίμανση του υπολοίπου των απονομών ακόμη και σε περιπτώσεις όπου ο αποχωρών δεν είναι καλός αποχωρών. Η Επιτροπή Αμοιβών επίσης προτείνει να επιτραπεί η πλήρης ωρίμανση των αρχικών απονομών σε αλλαγή στον έλεγχο της Εταιρείας, όπου όταν ένα πρόσωπο (εκτός από κάτοχο πέραν του 15% των μετοχών κατά την ημερομηνία της απονομής) αποκτά τον έλεγχο της Εταιρείας μέσω προσφοράς για εξαγορά, ή όταν η Εταιρεία είναι υπό διάλυση.

## 6. Αλλαγές στη Μετοχική Δομή

Σε περίπτωση μεταβολής στη μετοχική δομή της Εταιρείας, η Επιτροπή Αμοιβών μπορεί να κάνει πρόβλεψη στις προσαρμογές στον αριθμό και στο είδος των μετοχών και/ή στην τιμή των προνομίων αγοράς μετοχών ή στην τιμή των μετοχών που υπόκεινται σε εκκρεμούσες απονομές που δίνονται με βάση το Σχέδιο ή στις οποίες συνδέονται απονομές σε μετρητά στη βάση μετοχών υποκειμένων σε γραπτή επιβεβαίωση από τους ελεγκτές της Εταιρείας, ότι αυτές οι προσαρμογές είναι δίκαιες και εύλογες.

## 7. Διαχείριση και Τροποποίηση

Η Επιτροπή Αμοιβών μπορεί ανά πάσα στιγμή να τροποποιήσει το Σχέδιο στο σύνολό του ή εν μέρει, υπό την προϋπόθεση ότι η προηγούμενη έγκριση των μετόχων της Εταιρείας έχει ληφθεί έτσι ώστε να συμμορφώνεται με την ισχύουσα νομοθεσία, τους κανόνες του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, καθώς και των διατάξεων οποιουδήποτε κώδικα συναλλαγών που υιοθετήθηκε από την Εταιρεία σχετικά με τις συναλλαγές των συμβούλων και άλλων σχετικών προσώπων σε αξίες της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Αμοιβών μπορεί να εγκρίνει τέτοια παραρτήματα ή τροποποιήσεις, επανατοποθετήσεις ή εναλλακτικές εκδόσεις του Σχεδίου που δυνατόν να θεωρήσει ως απαραίτητο ή κατάλληλο να λάβει υπόψη της την τοπική νομοθεσία, φορολογική πολιτική ή τελωνεία σε συγκεκριμένες επικράτειες.