

Punkt 7: Beslut om incitamentsprogram för vissa ledningspersoner och emission av teckningsoptioner

Styrelsen för Bolaget föreslår att stämman fattar beslut om införande av ett incitamentsprogram samt om en riktad emission av sammanlagt högst 525 000 teckningsoptioner, med åtföljande rätt till teckning av sammanlagt högst 525 000 nya aktier.

Motiv till förslaget och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt

Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska endast tillkomma Bolagets verkställande direktör, tillika styrelseledamot, CFO och Vice VD. Styrelsen anser att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos dessa personer kan förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Bolaget. Styrelsen bedömer därför att förslaget är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Villkor för emission av teckningsoptionerna

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

- Högst 525 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 ska emitteras.
- Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska endast tillkomma följande personer i Bolagets ledning enligt nedan fördelning. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att uppnå optimal intressegemenskap mellan deltagarna i incitamentsprogrammet och aktieägarna samt att främja ett långsiktigt aktieäggande.

Ledande befattningshavare	Maximalt antal teckningsoptioner
Per Kaufmann (VD)	325 000
Tomas Fällman (CFO)	100 000
Martin Gutberg (Vice VD)	100 000

- Överteckning kan inte ske.
- Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 7 oktober 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. De teckningsberättigade kommer, för att beviljas tilldelning, behöva ingå ett avtal med Bolaget varigenom Bolaget ges rätt att återköpa teckningsoptioner om den teckningsberättigades anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om den teckningsberättigade skulle överlåta teckningsoptioner till tredje man.
- Teckningskursen för teckningsoptionerna ska motsvara teckningsoptionernas marknadsvärde. Marknadsvärdet för optionsserien ska beräknas av oberoende expert med tillämpning av Black&Scholes optionsvärderingsmodell och ska baseras på den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 18 september 2024 till och med den 2 oktober 2024 ("**Genomsnittskursen**"). Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden. Teckningskursen ska erläggas inom tre bankdagar från teckning. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden.
- Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget. Den kurs till vilken nyteckning av aktier kan ske ska bestämmas till 200 procent av Genomsnittskursen. Teckningskursen får inte understiga aktiens kvotvärde. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 november 2027 till och med den 10 november 2027. För det fall teckningsperioden skulle infalla under en s.k. stängd period då teckningsberättigad är förhindrad att teckna aktier enligt vid var tid tillämpliga

regler eller rutiner för att förhindra marknadsmissbruk senareläggs perioden med tio handelsdagar efter utgången av den stängda perioden. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll. Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts och aktien tagits upp i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

- Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med högst 1 050 000 kronor genom utgivande av högst 525 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 2,00 kronor, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 1,8 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskurs kan komma att justeras i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
- Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av bilaga.
- Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller annars av formella skäl.

Uppskattade kostnader

Till följd av att teckningsoptionerna överlåts på marknadsmässiga villkor kommer inga kostnader för arbetsgivaravgifter att åläggas Bolaget med anledning av incitamentsprogrammen. Utöver kostnader för administration, implementering, värdering och utvärdering av incitamentsprogrammen, förväntas inga ytterligare kostnader uppstå i samband med incitamentsprogrammen.

Befintliga incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande två utestående incitamentsprogram med inlösen 1 – 30 september 2025 och 8 – 30 juni 2025. Utspädningen vid fullt utnyttjande av de två incitamentsprogram som är utestående kommer att motsvara en maximal utspädningseffekt om cirka 2,1 procent. Mer information om utestående incitamentsprogram återfinns på bolagets webbplats. Den sammanlagda utspädningen vid fullt utnyttjande av de två utestående incitamentsprogrammen och det nu föreslagna incitamentsprogrammet kommer att motsvara en maximal utspädningseffekt om cirka 3,9 procent.

Beredningsprocessen

Förslaget har utarbetats av styrelsen med stöd av externa rådgivare. Styrelseledamot tillika verkställande direktör Per Kaufmann har inte deltagit i beredningen av detta förslag.