

STYRELSENS FÖRSLAG TILL (A) BESLUT OM INFÖRANDE AV ETT LÅNGSIKTIGT PRESTATIONSBASERAT INCITAMENTSPROGRAM 2024 FÖR MEDARBETARE INOM KONCERNEN SAMT (B) BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen för Exsitec Holding AB, org.nr 559116–6532 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman den 7 maj 2024 beslutar att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram ("**LTI 2024**") för personer i koncernledningen, andra ledande befattningshavare samt nyckelpersoner i Bolaget samt dess dotterbolag ("**Koncernen**") i enlighet med vad som framgår under punkten (A) nedan.

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt LTI 2024 föreslår styrelsen vidare att årsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med vad som framgår av punkten (B) nedan.

Styrelsens förslag till beslut om införande av LTI 2024 under (A) och (B) nedan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

(A) Införande av långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram

Motiv

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla samt öka motivationen hos ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i Koncernen. Styrelsen anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att sådana personer, vilka bedöms vara viktiga för Koncernens utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Genom det föreslagna programmet skapas ett långsiktigt ägarengagemang, vilket förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet.

Vid årsstämman den 28 april 2023 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att införa ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram 2023 för medarbetare inom Koncernen ("**LTI 2023**"). En del av styrelsens avsikt enligt förslaget var att årligen utvärdera om motsvarande incitamentsprogram, med eventuella justeringar, skulle föreslås för kommande årsstämmor. Med beaktande av styrelsens avsikt enligt LTI 2023 och efterföljande utvärdering, omfattar förslaget till LTI 2024 vissa justeringar men i huvudsak följer samma struktur och programtyp som LTI 2023.

Styrelsen avser fortsatt att årligen utvärdera om program motsvarande LTI 2024 eller justerade program ska föreslås kommande årsstämmor.

LTI 2024 i sammandrag

Deltagande i LTI 2024 erbjuds 63 personer i Koncernen såsom de närmare definieras här nedan (varje sådan person benämns nedan som en "**Deltagare**" och tillsammans "**Deltagarna**"). Deltagarna är bosatta och beskattade i Sverige, Norge och Danmark. För att delta i LTI 2024 krävs att Deltagaren gör en investering i Bolaget enligt villkoren för programmet och att dessa aktier allokeras till programmet ("**Investeringsaktier**").

För varje Investeringsaktie tilldelas Deltagarna en prestationsaktierätt. Efter en intjänandeperiod om tre (3) år kommer Deltagarna att, med stöd av prestationsaktierätterna, tilldelas teckningsoptioner som berättigar till teckning av aktier i Bolaget till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde, förutsatt att Deltagaren har bibehållit sin anställning i Koncernen under Intjänandeperioden (definieras nedan), att Deltagaren har behållit samtliga förvärvade Investeringsaktier under samma tid samt att vissa prestationsvillkor, som närmare definieras nedan, har uppnåtts. För att möjliggöra implementeringen av LTI 2024 och leverans av teckningsoptioner föreslår styrelsen även att stämman beslutar om säkringsåtgärder i form av emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner enligt punkt (B) nedan.

Deltagare i LTI 2024

För att delta i LTI 2024 krävs att Deltagaren med egna medel över marknaden förvärvar minst 50 Investeringsaktier i Bolaget under perioden 15 maj 2024 till och med den 25 augusti 2024. Styrelsen ska ha rätt att i särskilda fall förlänga perioden för förvärv av Investeringsaktier, dock längst till och med den 15 september 2024. LTI 2024 ska omfatta högst 63 personer i koncernledningen, andra ledande befattningshavare samt nyckelpersoner (exklusive verkställande direktör och styrelseledamöter i Bolaget). Deltagarna har delats in i två (2) olika kategorier och beroende på kategoritillhörighet kan ett visst maximalt antal Investeringsaktier tillgodoräknas. Maximalt antal Investeringsaktier som kan tillgodoräknas inom kategori 2 kan skilja bland Deltagarna inom kategorin med beaktande av position, ansvar och arbetsprestationer inom Koncernen.

Kategori 1 (maximalt 9 personer): Koncernledningen inklusive affärsområdeschefer. Varken Bolagets styrelseledamöter eller verkställande direktör ska vara berättigade att delta i LTI 2024.

Kategori 2 (maximalt 54 personer): Andra ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Koncernen.

Privat investering i Investeringsaktier

För deltagande i LTI 2024 gäller att Deltagare, oavsett kategori, måste förvärva minst 50 Investeringsaktier under ovanstående tidsperiod.

Deltagarna kan tillgodoräkna maximalt antal Investeringsaktier enligt följande:

Kategori	Minsta/maximalt antal Investeringsaktier per Deltagare	Maximalt antal Investeringsaktier per Kategori
Kategori 1 (maximalt 9 personer)	50/1 350	12 150
Kategori 2 (maximalt 54 personer)	50/1 000	17 850
Totalt maximalt antal	n/a	30 000

Om maximalt antal Investeringsaktier inom en eller båda kategorierna inte förvärvas kan sådana icke-förvärvade Investeringsaktier tillgodoräknas anställda i den andra kategorin. Det maximala antalet Investeringsaktier per Deltagare inom varje kategori enligt ovan får dock inte överskridas för någon enskild person och den maximala totalen får även inte överskridas.

Prestationsaktierätter, prestationsvillkor, konvertering till teckningsoptioner och övriga villkor

För varje Investeringsaktie tilldelas Deltagarna en (1) prestationsaktierätt. Prestationsaktierätterna ger i sin tur rätt till en (1) eller två (2) teckningsoptioner enligt nedan. Varje teckningsoption ger i sin tur rätt till en ordinarie aktie i Bolaget (med förbehåll omräkning enligt nedan). Det antal teckningsoptioner som Deltagarna kommer att tilldelas med stöd av prestationsaktierätterna beror på uppfyllandet av fastställda prestationsvillkor, under Intjänandeperioden (definieras nedan). Deltagarna kommer att tilldelas en (1) teckningsoption per prestationsaktierätt om Koncernens justerade EBITA per aktie har ökat med 30 % (LTM-mätt) samt ytterligare en (1) teckningsoption per prestationsaktierätt om Koncernens justerade EBITA per aktie har ökat med 60 % (LTM-mätt). Ökningen av Koncernens justerade EBITA per aktie (LTM-mätt) ska beräknas med utgångspunkt i delårsrapporten för Q2 2024 jämfört med uppnått justerat EBITA per aktie (LTM-mätt) i delårsrapporten för Q2 2027.

Vid beräkning av i vilken utsträckning prestationsvillkoren uppfyllts har styrelsen rätt att göra justeringar för strukturella förändringar såsom förvärv eller avyttringar samt för extraordinära poster.

Deltagarna kan tilldelas maximalt antal prestationsaktierätter respektive teckningsoptioner enligt följande:

Kategori	Maximalt antal prestationsaktierätter per Deltagare	Maximalt antal prestationsaktierätter per Kategori	Maximalt antal teckningsoptioner per Deltagare	Maximalt antal teckningsoptioner per Kategori
Kategori 1 (maximalt 9 personer)	1 350	12 150	2 700	24 300
Kategori 2 (maximalt 54 personer)	1000	17 850	2000	35 700
Totalt maximalt antal	n/a	30 000	n/a	60 000

För prestationsaktierätterna gäller i övrigt följande villkor:

1. Prestationsaktierätter tilldelas vederlagsfritt till Deltagare i LTI 2024.
2. Tilldelning av prestationsaktierätterna sker efter utgången av investeringsperioden för Investeringsaktierna. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för tilldelning av prestationsaktierätter om det bedöms nödvändigt av administrativa skäl.
3. Tilldelning av prestationsaktierätter förutsätter (i) att Deltagarens anställning eller uppdrag inom Koncernen inte har avslutats eller sagts upp, (ii) att Deltagaren har ingått separat avtal gällande prestationsaktierätterna med Bolaget. Styrelsen ska tillse att avtalen med Deltagarna innehåller bestämmelser om att prestationsaktierätterna inte kan överlåtas eller pantsättas samt att, med vissa undantag, ej intjänade prestationsaktierätter förfaller värdelösa i samband med att Deltagarens anställning eller uppdrag inom Koncernen upphör samt övriga sedvanliga villkor.
4. De tilldelade prestationsaktierätterna tjänas in efter tre (3) år räknat från den 25 augusti 2024 ("Intjänandeperioden").
5. Tilldelning av teckningsoptioner med stöd av prestationsaktierätterna förutsätter (utöver att de prestationsvillkor som beskrivs ovan uppnås) att Deltagaren alltjämt, med vissa undantag, är anställd eller har kvar sitt uppdrag inom Koncernen och inte är under uppsägning samt att Deltagaren har behållit samtliga av Deltagaren förvärvade Investeringsaktier fram till Intjänandeperiodens slut.
6. Tilldelning av teckningsoptioner med stöd av prestationsaktierätterna ska ske så snart som möjligt efter utgången av Intjänandeperioden.

(B) Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna till Deltagare

För att möjliggöra Bolagets leverans av teckningsoptioner enligt LTI 2024 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner av serie 2024/2027.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att emittera teckningsoptioner enligt följande:

1. Teckningsoptioner ska ges ut i serie 2024/2027, om högst 60 000 teckningsoptioner, varvid varje teckningsoption medför rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget.

2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa Bolagets åtaganden kopplat till leverans av teckningsoptioner till Deltagarna i LTI 2024.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom en (1) månad från dagen för emissionsbeslutet på särskild teckningslista. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien avrundat uppåt till närmsta heltal öre. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna, Bilaga A. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
6. Teckningsoptionerna ska ge rätt att teckna aktier under en period som löper från och med den 26 augusti 2027 till och med den 31 oktober 2027.
7. Om emissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner används för att teckna nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att ökas med högst 3 000 kronor (med förbehåll för den ändring som kan föranledas av eventuell omräkning enligt Bilaga A).
8. Aktie som tillkommer genom teckning med utnyttjande av teckningsoption ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts.
9. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna av serie 2024/2027, Bilaga A.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre formella justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av emissionsbeslutet hos Bolagsverket.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att Bolaget får överlåta högst 60 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 till Deltagarna i LTI 2024 utan vederlag i samband med att prestationsaktierätterna utnyttjas och tilldelning av teckningsoptioner ska ske enligt villkoren i LTI 2024 under punkten (A) ovan. Sådan överlåtelse ska även kunna ske till tredje part för att leverera aktier till Deltagarna i enlighet med villkoren för LTI 2024. Vidareöverlåtelse av teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen. Styrelsen ska inte äga rätt att förfoga över teckningsoptionerna för något annat ändamål än för att säkerställa Bolagets åtaganden med anledning av LTI 2024.

Teckningsoptioner av serie 2024/2027 som inte utnyttjas inom ramen för de syften som beskrivits ovan ska makuleras.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2024, samt de detaljerade villkor som ska gälla mellan Bolaget och Deltagaren, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. Styrelsen ska ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Om det sker betydande förändringar i Koncernen eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning av eller villkoren för teckningsoptionerna enligt LTI 2024 inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen ha rätt att vidta andra justeringar. Innan det antal teckningsoptioner som ska tilldelas med stöd av prestationsaktierätterna slutligen beslutas ska styrelsen pröva om utfallet av LTI 2024 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Koncernens finansiella ställning och resultat, förhållanden på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen kunna reducera det antal teckningsoptioner som ska tilldelas med stöd av prestationsaktierätterna.

Utspädning

Den maximala utspädningen för befintliga aktieägare till följd av LTI 2024 uppgår till cirka 0,45 % av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Utspädningen har beräknats såsom antalet tillkommande aktier vid utnyttjande av teckningsoptionerna i förhållande till befintligt antal jämte tillkommande aktier. Med beaktande även av LTI 2023 (beskrivet nedan) där 57 020 aktier kan komma att emitteras med stöd av teckningsoptionerna i det programmet så kan den totala maximala utspädningen för båda programmen komma att bli cirka 0,87 %.

Programmets omfattning och kostnader

Prestationsaktierätterna kommer i enlighet med IFRS 2 att kostnadsföras som personalkostnader över Intjänandeperioden, utan påverkan på Koncernens kassaflöde. Om prestationsaktierätter utnyttjas kommer LTI 2024 därutöver att medföra kostnader i form av sociala avgifter. De totala kostnaderna för sociala avgifter beror dels på Deltagarens anställningsförhållande, dels hur många prestationsaktierätter som tjänas in, och dels på värdet av den förmån som Deltagaren slutligen erhåller, dvs. prestationsaktierätternas värde vid utnyttjandet år 2027. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen under Intjänandeperioden.

Baserat på antaganden om en aktiekurs om 165 kronor vid programstart respektive vid tilldelningen av Prestationsaktierätterna, att samtliga Deltagare som erbjuds att delta i LTI 2024 deltar, att varje Deltagare förvärvar maximalt antal Investeringsaktier och behåller dessa under Intjänandeperioden, att personalomsättningen bland Deltagarna uppgår till noll procent under Intjänandeperioden, att prestationsvillkoren uppfylls så att maximalt antal teckningsoptioner tilldelas, att aktiekursen ökas till 251 kronor tills teckningsoptionerna tilldelas (motsvarande en årlig ökning om 15 % under programmets löptid) och att inga förändringar sker i förhållande till de förväntade sociala avgifterna i respektive land under programmets löptid, beräknas kostnaden för LTI 2024 att uppgå till cirka 13,8 miljoner kronor, varav cirka 3,9 miljoner kronor utgör förväntade sociala avgifter. Kostnaden motsvarar cirka 2,8 % av Koncernens totala årliga lönekostnader för anställda (inklusive sociala avgifter) beräknat på uppskattade lönekostnader för räkenskapsåret 2024.

Det är styrelsens bedömning att de positiva effekter på Bolagets finansiella resultat som förväntas uppstå genom möjligheten för Deltagarna till tilldelning av aktier enligt LTI 2024 överväger de kostnader som är relaterade till programmet.

Beredning av förslaget

Styrelsen har utarbetat LTI 2024 i samråd med externa rådgivare.

Övriga incitamentsprogram

Vid årsstämma den 28 april 2023 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att införa ett prestationsbaserat incitamentsprogram, LTI 2023. Se not 8 i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023 som finns tillgänglig på Bolagets webbplats.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut under (A) och (B) utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut varför den högre majoritet som erfordras för emissionen och överlåtelse av teckningsoptioner ska tillämpas. För giltigt beslut under punkten 12 krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Exsitec Holding AB

Styrelsen