

## Punkt 12. Förslag till beslut om inrättande av ett incitamentsprogram för anställda i Sverige och utgivande av teckningsoptioner i anslutning till detta

### A. Inrättande av incitamentsprogram

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa nyckelpersoner i Bolaget och dess dotterbolag ("**Koncernen**") genom utgivande av så kallade kvalificerade personaloptioner enligt 11a kap. inkomstskattelagen (1999:1229) ("**Incitamentsprogram A 2025/2028**") samt utgivande av optioner ("**Incitamentsprogram B 2025/2028**"). Förslaget syftar till att skapa förutsättningar för att på kort och lång sikt stärka motivationen hos medarbetare som Koncernen identifierat som betydelsefulla och betrodda. Förslaget syftar också till att stärka Bolagets möjlighet att rekrytera nyckelresurser. Styrelsen anser att ett incitamentsprogram enligt förevarande förslag är till fördel för Koncernen och Bolagets aktieägare.

### B. Deltagare och tilldelning av personaloptioner i Incitamentsprogram A 2025/2028

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om nedanstående villkor för tilldelning av så kallade kvalificerade personaloptioner ("**Personaloptionerna**") inom ramen för Incitamentsprogram A 2025/2028.

- (1) Personaloptionerna ska tilldelas nyckelpersoner och ledande befattningshavare inom Koncernen (var och en "Deltagare"). Högst 14 000 000 Personaloptioner ges ut, dock med begränsningen att det totala antalet teckningsoptioner i båda Incitamentsprogrammen inte överstiger 18 875 554 optioner (i enlighet med punkt D). Varje enskild deltagare tilldelas högst 5 000 000 Personaloptioner. Styrelsen ska besluta om tilldelning utifrån erfarenhet, förmåga samt prestation.
- (2) Tilldelning av Personaloptioner ska ske senast 6 juni 2025. Tilldelning av Personaloptioner ska ske vederlagsfritt. Endast personer som ingår i nämnda kategorier ska erbjudas rätt att tilldelas Personaloptioner och det under förutsättning att de har ingått ett separat avtal avseende Personaloptioner med Bolaget.
- (3) Varje Personaloption berättigar innehavaren att förvärva en (1) teckningsoption i Bolaget som emitterats enligt punkt D nedan och som ska vidareöverlåtas från Bolagets dotterbolag till Deltagaren enligt punkt E.
- (4) Deltagare ska kunna utnyttja tilldelade och intjänade Personaloptioner från och med den 1 juli 2028 till och med den 30 september 2028. De tilldelade Personaloptionerna får endast utnyttjas för förvärv av teckningsoptioner om Deltagaren fortfarande är anställd och övriga förutsättningar för kvalificerade personaloptioner enligt inkomstskattelagen är uppfyllda.
- (5) Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av Incitamentsprogram A 2025/2028 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor.

### C. Deltagare och tilldelning av optioner i Incitamentsprogram B 2025/2028

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om nedanstående villkor för tilldelning av optioner ("**TO B**") inom ramen för Incitamentsprogram B 2025/2028.

- (1) TO B kan förvärfvas av nyckelpersoner och ledande befattningshavare inom Koncernen (var och en "Deltagare"). Högst 12 000 000 TO B ges ut, dock med begränsningen att det totala antalet teckningsoptioner i båda incitamentsprogrammen inte överstiger 18 875 554 (i enlighet med punkt D). Varje enskild deltagare kan teckna högst 6 000 000 TO B. Styrelsen ska besluta om maximalt antal för varje Deltagare utifrån erfarenhet, förmåga samt prestation.
- (2) Teckning av TO B ska ske senast 6 juni 2025. Betalning av optionspremien för TO B ska ske inom två veckor från tecknandet. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för betalning av optionspremien. Priset för TO B sätts enligt en vedertagen värderingsmetodik, exempelvis Black & Scholes optionsvärderingsmodell, för att säkerställa marknadsmässig värdering. Endast personer som ingår i nämnda kategorier ska erbjudas rätt att teckna TO B och det under förutsättning att de har ingått ett separat avtal avseende TO B med Bolaget. I samband med teckning av TO B ska Bolaget förbehålla sig rätten att återköpa TO B vid situationer som att Deltagarens anställning upphör eller om Deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta TO B.
- (3) Varje TO B berättigar innehavaren att förvärva en (1) teckningsoption i Bolaget som emitterats enligt punkt D nedan och som ska vidareöverlåtas från Bolagets dotterbolag till Deltagaren enligt punkt E.
- (4) Deltagare ska kunna utnyttja tecknade TO B från och med den 1 juli 2028 till och med den 30 september 2028. Tilldelade TO B får endast utnyttjas för förvärv av aktier om Deltagaren fortfarande är anställd i enlighet med de villkor som framgår av "Villkor för teckningsoptioner Serie 2025/2028 i Freemelt Holding AB (publ)".
- (5) Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av Incitamentsprogrammet B 2025/2028 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor.

### D. Utgivande av teckningsoptioner

För att möjliggöra styrelsens förslag enligt A ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 18 875 554 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 943 777,70 kronor (beräknat på ett kvotvärde på 0,05 kronor). För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

- (1) Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolagets dotterbolag, Freemelt AB ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till Deltagare enligt punkt B och punkt C ovan.

- (2) Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska kunna användas för implementering av Incitamentsprogram A 2025/2028 och Incitamentsprogram B 2025/2028.
- (3) Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
- (4) Teckning av teckningsoptionerna ska ske på separat teckningslista inom tio dagar från bolagsstämmans beslut.
- (5) Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- (6) Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 juli 2028 till och med den 30 september 2028.
- (7) Teckningskursen för aktie vid utnyttjande av optionen ska uppgå till 200 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt First North Stockholms officiella kurslista för aktier i Bolaget under perioden 20 handelsdagar räknat till och med 20 maj 2025. Den fastställda teckningskursen ska avrundas till närmaste helt totalt öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt. Teckningskursen får ej understiga aktiens kvotvärde. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- (8) De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
- (9) Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtit enligt punkt B och punkt C ovan får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

Teckningsoptionerna ska i övrigt omfattas av de villkor som framgår av "Villkor för teckningsoptioner Serie 2025/2028 i Freemelt Holding AB (publ)". Av villkoren framgår bland annat att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid bl.a. nyemission och fondemission.

#### E. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

- (1) Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma Deltagarna, under förutsättning att Deltagaren fortfarande är anställd (och övriga förutsättningar för kvalificerade personaloptioner enligt inkomstskattelagen är uppfyllda avseende Incitamentsprogram A 2025/2028).
- (2) Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska villkoras av att Deltagare vid teckningstillfället fransäger sig deltagande i befintliga Incitamentsprogram 2023/2027 och Incitamentsprogram 2024/2028 (där tillämpligt).

- (3) En (1) Personaloption ger rätt att förvärva en (1) teckningsoption. En (1) TO B ger rätt att förvärva (1) teckningsoption. Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under tiden från och med den 1 juli 2028 till och med den 30 september 2028. Teckningsoptionerna förvärvas vederlagsfritt av Deltagarna.
- (4) I samband med anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska Deltagaren lämna en oåterkallelig fullmakt till en företrädare för Bolaget som befullmäktigar företrädaren för Bolaget att i Deltagarens namn och för dennes räkning omedelbart efter att Dotterbolaget överlåtit teckningsoptionen till Deltagaren utnyttja de erhållna teckningsoptionerna för teckning av aktier i Bolaget.

#### F. Närmare information om incitamentsprogrammet

(1) *Utspädning*

Konvertering av teckningsoptionerna till aktier kommer att ske via en så kallad "net exercise" som innebär att den verkliga utspädningen på grund av incitamentsprogrammen blir mindre än vad den nominella storleken av programmet indikerar. Utan "net exercise" skulle programmen vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner ge högst 18 875 554 nya aktier vilket skulle motsvara en utspädning om cirka 9,1 procent beräknat på antal aktier efter full teckning, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning.

Med den planerade "net exercise" är 9,1 procent ett teoretiskt maximum som inte kommer att uppnås. Den exakta utspädningen kommer vara beroende av aktiekurs vid konvertering i förhållande till aktiekursen vid årsstämman 2025. Om till exempel aktiepriset på konverteringsdagen är a) tre gånger, eller b) fyra gånger, eller c) sex gånger högre än vid årsstämman 2025 blir utspädningen i scenario a) ca 3,2 procent, i scenario b) ca 4,8 procent och i scenario c) ca 6,2 procent.

Deltagandet är villkorat av att Deltagare (där tillämpligt) frånsäger sig sitt deltagande i befintliga incitamentsprogram i enlighet med E.2 ovan.

(2) *Kostnader för Bolaget*

Det är styrelsens bedömning att reglerna om skattelättnaderna för kvalificerade personaloptioner enligt 11a kap. inkomstskattelagen är tillämpliga för Incitamentsprogram A 2025/2028. Det är vidare styrelsens bedömning att Deltagare kommer att förvärva värdepapper till marknadsmässiga villkor inom Incitamentsprogram B 2025/2028 och därmed inte utgör någon förmån enligt inkomstskattelagen eller socialavgiftslagen. Med beaktande härav beräknas Bolagets kostnader för Incitamentsprogram A 2025/2028 och Incitamentsprogram B 2025/2028 endast att bestå av

kostnader för framtagande, implementering och administration av programmet samt avstämning av skattesituationen.

(3) *Beredning av ärendet*

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av Bolagets styrelse och har stöd av Bolagets största ägare. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till bolagsstämman.

(4) *Övriga incitamentsprogram*

Bolaget har incitamentsprogram sedan tidigare som omfattar totalt 6 107 484 optioner som ger rätt att teckna 6 640 807 aktier i Bolaget. Den totala utspädningen enligt dessa program uppgår till 3,4 procent beräknat på antal aktier efter full teckning.

Maximal utspädning av program från år 2020 är 0,8 procent, av program från år 2023 är 1,5 procent och av program från år 2024 är 1,1 procent. Beräkningen baseras på antal aktier efter full teckning. Se E.2 ovan för information kring villkor att individuella Deltagare fransäger sig deltagande i befintliga program för att kunna delta i dessa program.

(5) *Bemyndiganden och beslutsregler*

Styrelsen, eller den styrelsen därtill förordnar, ska bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan komma att krävas för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Förslagen enligt A-E ska behandlas och ses som ett och samma beslut.

Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.