

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM INCITAMENTSPROGRAM 2026/2030

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av teckningsoptioner och om godkännande av efterföljande överlåtelse av dessa teckningsoptioner enligt följande.

A. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om en riktad emission av högst 1 094 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjade med högst 32 820 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillfalla bolaget. Bolaget ska vidareöverlåta teckningsoptioner till anställda på bolagets huvudkontor enligt punkt B nedan.
2. Överteckning kan inte ske.
3. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ingår i ett incitamentsprogram för nuvarande och framtida anställda på bolagets huvudkontor. Styrelsen anser att bolaget bör främja bolagets långsiktiga finansiella intressen genom att uppmuntra medarbetarna till ett ägarintresse i bolaget.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till bolaget.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 juni 2026. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
6. Nyteckning av aktier av serie B med stöd av teckningsoptionerna kan ske under en period om två veckor från dagen för offentliggörandet av bokslutskommunikén för 2029. För det fall bolaget inte har offentliggjort bokslutskommunikén före den 15 mars 2030, kan teckning av aktier av serie B äga rum från och med den 15 mars 2030 till och med den 25 mars 2030.
7. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs som motsvarar 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie av serie B på Spotlight Stock Market under de fem handelsdagar som infaller omedelbart före den tidpunkt då bolaget överlåter teckningsoptionerna till anställda. Om överlåtelse sker vid mer än ett tillfälle, så bestäms teckningskursen vid det första överlåtelse tillfället. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde. Nettostrike ska kunna tillämpas i samband med teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner.
8. Betalning för tecknade aktier som överstiger aktiernas kvotvärde ska i sin helhet tillföras den fria överkursfonden.
9. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning med stöd av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
10. Teckningsoptioner som innehas av bolaget och som inte överlåtits enligt punkt B nedan eller som senare återköpts från deltagare, får antingen på nytt avyttras till anställda på bolagets huvudkontor eller makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
11. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

1. Förvärvsberättigade

Rätt att förvärva teckningsoptioner från bolaget ska tillkomma anställda på bolagets huvudkontor som delas in i fyra kategorier enligt följande.

Kategori 1, VD: Maximalt 200 000 teckningsoptioner/deltagare.

Kategori 2, ledning: Maximalt 120 000 teckningsoptioner/deltagare.

Kategori 3, regionsansvar: Maximalt 60 000 teckningsoptioner/deltagare.

Kategori 4, övriga: Maximalt 20 000 teckningsoptioner/deltagare.

Rätt att förvärva teckningsoptioner från bolaget ska endast tillkomma de personer som vid tidpunkten för tilldelning ej sagt upp sig eller blivit uppsagda samt ingått ett förköpsavtal med bolaget. Tilldelning av teckningsoptioner inom ramen för maximalt antal teckningsoptioner per deltagare beslutas av styrelsen och baseras bl.a. på deltagarens befattning. Tilldelningen av teckningsoptionerna kommer inte att överskrida det totala antalet teckningsoptioner enligt punkt A ovan.

Teckningsoptioner ska även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare i det fall bolaget har osålda och/eller återköpta teckningsoptioner. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bland annat att sådana förvärv ska ske till en premie motsvarande det då aktuella marknadsvärdet.

Tilldelning förutsätter dels att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

2. Förköp vid överlåtelse och anställningens upphörande

Teckningsoptionerna ska i övrigt omfattas av sedvanliga villkor vilket bl.a. innebär att teckningsoptionerna ska omfattas av en skyldighet för deltagare som önskar överlåta eller på annat sätt avyttra teckningsoptionerna till tredje man att först erbjuda bolaget eller dess dotterbolag att förvärva teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna ska vidare omfattas av en rätt för bolaget eller dess dotterbolag till återköp om en deltagares anställning i bolaget upphör, eller om den anställde sagt upp sig eller blivit uppsagd, under programmets löptid.

3. Försäljningsperiod

Teckningsoptionerna ska överlåtas till anställda på bolagets huvudkontor. Avsikten är att huvuddelen av teckningsoptionerna ska överlåtas till medarbetarna i anslutning till årsstämman i juni 2026, dock senast den 15 juli 2026. Det ska dock finnas en flexibilitet som möjliggör att osålda teckningsoptioner och/eller återköpta teckningsoptioner överlåts till framtida medarbetare, dock senast 31 mars 2027.

4. Pris och betalning

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av en allmänt vedertagen värderingsmodell (Black & Scholes). För eventuella förvärv som sker av tillkommande medarbetare ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt. Värdet har preliminärt beräknats till 3,84 kronor per teckningsoption baserat på en aktiekurs om 55,18 kronor, en teckningskurs per aktie om 71,73 kronor, en riskfri ränta om 2,29 procent och en volatilitet om 30 procent. Den preliminära värderingen har utförts av BDO.

C. Närmare information om teckningsoptionsprogrammet

1. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 1 094 000 nya aktier av serie B ges ut vilket motsvarar en utspädning på cirka 5,16 procent av antalet aktier i bolaget och cirka 3,62 procent av antalet röster i bolaget (beräknat efter registrering av de aktier som tillkommer efter utnyttjande av teckningsoptionerna), dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner med mera.

2. Kostnader för bolaget m.m.

I och med att teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor torde inte några kostnader för sociala avgifter belasta bolaget med anledning av teckningsoptionsprogrammet. Mot denna bakgrund finns det inga skäl för bolaget att säkra (hedga) teckningsoptionsprogrammet i detta avseende. Det kan dessutom noteras att styrelsen inte förväntar att bolaget kommer att vidkännas andra kostnader för säkring av teckningsoptionsprogrammet.

Sammantaget bedömer styrelsen att beräkningsgrunderna för fastställandet av nyteckningskursen och löptiden för teckningsoptionerna, samt principerna för tilldelning av teckningsoptioner till medarbetarna får anses rimliga i ljuset av praxis på marknaden och bolagets behov av att kunna stimulera nyckelpersoners arbetsinsats genom erbjudande om deltagande i teckningsoptionsprogrammet.

3. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Utöver Incitamentsprogram 2023/2026, som löper ut i juni 2026, har Bolaget inga utestående incitamentsprogram. Mer information om bolagets incitamentsprogram finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.veteranpoolen.se.

4. Främjande av bolagets långsiktiga värdeskapande

För att programmet ska ha ett ekonomiskt värde för deltagarna förutsätter det att aktiekursen överstiger teckningskursen under perioden när teckningsoptionerna kan utnyttjas. Styrelsen bedömer att aktiekursen är en god indikation på att deltagarna har bidragit till ett långsiktigt värdeskapande för bolaget.

5. Beredning av ärendet

Teckningsoptionsprogrammet har arbetats fram av bolagets styrelse med stöd av Advokatfirman Lindahl KB.

6. Bemyndigande och beslutsregler

Bolagsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet enligt punkten A ovan samt att genomföra överlåtelsen av teckningsoptioner enligt punkt B ovan.

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträdas av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen eller den som styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering hos Bolagsverket.