

Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner

A. Incitamentsprogrammet i sammandrag

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att införa ett incitamentsprogram som innebär att bolaget erbjuder anställda i koncernen att förvärva teckningsoptioner i bolaget. Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma medlemmar i den utökade koncernledningen och nyckelpersoner i koncernen samt verkställande direktörer och nyckelpersoner i dotterbolag.

Styrelsens förslag innebär att stämman i ett och samma beslut fattar beslut om (i) att införa ett incitamentsprogram, (ii) en riktad emission av högst 400 000 teckningsoptioner till bolaget och (iii) att godkänna att bolaget överlåter teckningsoptionerna till Deltagarna i incitamentsprogrammet.

Förslaget syftar till att skapa förutsättningar för att på kort och lång sikt stärka motivationen hos medarbetare som koncernen identifierat som betydelsefulla och betrodda. Styrelsen anser att ett incitamentsprogram enligt förevarande förslag är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare.

B. Emission av teckningsoptioner 2025

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om en riktad emission av högst 400 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst ca 13 333,33 kronor (beräknat på ett kvotvärde på ca 0,033 kronor). För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

- (1) Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolaget, med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till befintliga och tillkommande medarbetare enligt nedan, till ett pris som inte understiger optionens marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och i övrigt på samma villkor som i emissionen.
- (2) Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom medarbetare genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
- (3) Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
- (4) Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast 13 maj 2025.
- (5) Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- (6) Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en B-aktie i bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 november 2028 till och med den 30 november 2028. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om deltagare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.

- (7) Teckningskursen per aktie ska motsvara 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 20 oktober 2025 till och med den 31 oktober 2025. Teckningskursen får ej understiga aktiens kvotvärde. Om teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde ska det överstigande beloppet tillföras den fria överkursfonden.
- (8) De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.

Teckningsoptionerna ska i övrigt omfattas av de villkor som framgår av **Bilaga A**. Som framgår av villkoren kan teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid bl.a. nyemission och fondemission.

C. **Beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att stämman godkänner bolagets överlåtelser av teckningsoptioner på följande villkor.

- (1) Rätt att förvärva teckningsoptioner från bolaget ska tillkomma utvalda kategorier av medarbetare, totalt högst 25 personer, inom koncernen (var och en "**Deltagare**") enligt nedan.

<u>Kategori av Deltagare</u>	<u>Högst antal teckningsoptioner per Deltagare</u>	<u>Högst antal teckningsoptioner per kategori</u>
Koncernledning och andra centrala nyckelpersoner (max fem personer)	50 000	115 000
VD:ar i dotterbolag (max tio personer)	40 000	235 000
Andra nyckelpersoner (max tio personer)	5 000	50 000

- (2) Endast personer som ingår i nämnda kategorier ska erbjudas rätt att förvärva teckningsoptioner. Styrelsen ska besluta om vilka personer som ska ingå i respektive kategori. Tilldelning kommer att ske utifrån erfarenhet, förmåga samt prestation och kommer aldrig att överstiga det maximala antalet teckningsoptioner per Deltagare i respektive kategori som anges ovan. Det totala antalet teckningsoptioner som överlåts till Deltagarna i ovan kategorier får dock inte överstiga totalt 400 000 teckningsoptioner eller det maximala antalet per kategori. Styrelseledamöter i bolaget får inte förvärva några teckningsoptioner.
- (3) Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med 5 november 2025 till och med 30 november 2025. Den sista dagen för överlåtelse av teckningsoptioner enligt denna punkt gäller dock inte för teckningsoptioner som inte har överlåtit enligt punkten (4) nedan eller som har återköpts enligt punkten (9) nedan.

- (4) En Deltagare kan teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad som erbjuds Deltagaren. Eventuella teckningsoptioner som inte tilldelats eller som återköps av Dotterbolaget genom den förköpsbestämmelse som beskrivs i punkt (9) nedan ska kunna reserveras för framtida rekryteringar av anställda i bolaget, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska tillämpas. Vid sådan tilldelning ska pris (premie) för teckningsoptionerna motsvara beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna, beräknat enligt nedan, vid tiden för överlåtelsen.
- (5) Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut.
- (6) Överlåtelse till Deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.
- (7) Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske inom tre bankdagar efter anmälan om förvärv.
- (8) Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. Överteckning får inte ske.
- (9) I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagare ska Dotterbolaget och Deltagaren underteckna ett avtal innehållande en förköpsbestämmelse till förmån för Dotterbolaget. Förköpsbestämmelsen innebär i korthet att om Deltagaren önskar överlåta eller på annat sätt avyttra teckningsoptionerna till tredje man ska Deltagaren först erbjuda Dotterbolaget, eller den Dotterbolaget anvisar, att återköpa teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna ska vidare omfattas av en rätt för Dotterbolaget, eller den Dotterbolaget anvisar, att återköpa teckningsoptionerna om en Deltagares anställning i eller uppdrag för koncernen upphör under teckningsoptionens löptid.

D. Närmare information om teckningsoptionsprogrammet

(1) Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan högst 400 000 nya B-aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka två procent av nuvarande antal utestående aktier, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning.

(2) Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget mm

Bolagets resultat per aktie kommer ej påverkas av emissionen då teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för emissionen. Bolagets framtida resultat per aktie kan komma att påverkas av den potentiella utspädningseffekten av teckningsoptionerna ifall bolaget redovisar såväl ett positivt resultat samt att lösenpriset understiger marknadsvärdet.

Teckningsoptionerna kommer att överlåtas till marknadsvärde och bör inte medföra några sociala avgifter för koncernen. Utöver detta kommer inget förmånsvärde att uppstå och därmed heller inga personalkostnader för bolaget.

Teckningsoptionsprogrammet kommer medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet.

Teckningsoptionerna förväntas endast ha en marginell inverkan på bolagets nyckeltal.

(3) Beräkning av marknadsvärdet

Det oberoende värderingsinstitutet/revisionsbolaget BDO kommer att göra en beräkning av värdet för teckningsoptionerna enligt Black & Scholes värderingsmodell i samband med den första överlåtelsen av teckningsoptioner till Deltagarna.

(4) Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till stämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

(5) Övriga incitamentsprogram

Vid årsstämman 2022 beslutades att anta ett incitamentsprogram bestående av högst 400 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025 riktat till medlemmar i den utökade koncernledningen och nyckelpersoner i koncernen samt verkställande direktörer och nyckelpersoner i dotterbolag. Varje teckningsoption av serie 2022/2025 berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget. Teckning kan ske från och med den 1 september 2025 till och med den 30 september 2025, eller de tidigare datum som kan följa enligt vissa omständigheter och som redogörs för i villkoren för teckningsoptionerna.

De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie 2022/2025 finns tillgängliga på bolagets webbplats, <https://www.bernerindustrier.se/sv/>.

(6) Bemyndiganden och beslutsregler

Stämman uppdrar åt styrelsen för bolaget att verkställa beslutet enligt punkten C ovan.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i mars 2025

Berner Industrier AB (publ)

Styrelsen