

## **Valberedningens förslag till beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter**

Valberedningen i Nanexa AB (publ), org. nr 556833-0285, ("Bolaget"), föreslår att årsstämman den 24 maj 2021, förutsatt att Eva Nilsagård och Birgit Stattin Norinder väljs till nya styrelseledamöter i Bolaget vid stämman i enlighet med valberedningens förslag, beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nämnda styrelseledamöter ("Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2") genom emission av högst 200 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024:2 på följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av styrelseledamöter i Bolaget enligt nedan:
  - (a) Eva Nilsagård: högst 100 000 teckningsoptioner; och
  - (b) Birgit Stattin Norinder: högst 100 000 teckningsoptioner.
2. Motivet till förslaget och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nyvalda styrelseledamöter i Bolaget. Genom ett sådant program erbjuds de nyvalda styrelseledamöterna en möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie, vilket kan förväntas leda till ett ökat engagemang för Bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja motivationen och samhörighetskänslan med Bolaget. Valberedningen bedömer att det kan få en positiv inverkan på Bolagets fortsatta utveckling till fördel för Bolaget och dess aktieägare. Övriga personer som föreslås väljas till styrelseledamöter i Bolaget vid stämman innehar teckningsoptioner sedan tidigare.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras till en kurs motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde vid tidpunkten för teckningstidens början. Beräkning av teckningsoptionens marknadsvärde ska utföras av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, som oberoende värderingsinstitut, med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.
4. Teckning av teckningsoptioner ska ske på separat teckningslista under perioden fr.o.m. den 14 juni 2021 t.o.m. den 18 juni 2021. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.
5. Tecknade teckningsoptioner ska betalas kontant senast den 23 juni 2021 genom insättning på av Bolaget anvisat bankkonto. Styrelsen ska ha rätt att förlänga betalningstiden.
6. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden fr.o.m. den 31 maj 2021 t.o.m. den 11 juni 2021. Teckningskursen ska avrundas till närmast hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Vid teckning av aktier ska den del av teckningskursen som överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde tillföras den fria överkursfonden.
7. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier under perioden fr.o.m. den 15 juni 2024 t.o.m. den 31 juli 2024, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.

8. Aktie som tillkommer genom teckning med utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckningen verkställts.
9. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner av serie 2021/2024:2, bilaga A, ("Optionsvillkoren"). Som framgår av Optionsvillkoren kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, sammanläggning eller uppdelning (split) av aktier, nyemission, emission av teckningsoptioner och konvertibler, samt i vissa andra fall. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidigareläggas och senareläggas i vissa fall.
10. Om emissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, kommer Bolagets aktiekapital att öka med 25 884,28 kronor (med förbehåll för den ändring som kan föranledas av eventuell omräkning enligt Optionsvillkoren).
11. En förutsättning för tilldelning av teckningsoptioner är att den teckningsberättigade är styrelseledamot i Bolaget vid tidpunkten för tilldelning. Ytterligare förutsättningar är att teckning av teckningsoptioner lagligen kan ske samt att styrelseledamoten senast samtidigt med teckning har träffat ett s.k. hembudsavtal med Bolaget, på villkor fastställda av valberedningen, enligt vilket styrelseledamoten är förpliktigad att erbjuda Bolaget, eller den Bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om styrelseledamoten avser att överlåta teckningsoptionerna innan de kan utnyttjas, om styrelseledamotens uppdrag som styrelseledamot i Bolaget upphör inom viss tid samt i vissa andra fall, till marknadsvärde.
12. Beslut i enlighet med detta förslag förutsätter och är villkorat av att stämman även beslutar om ändring av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag, innebärande att gränserna för lägsta och högsta aktiekapital och lägsta och högsta antal aktier i Bolaget höjs.
13. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

---

## **Kompletterande information**

### Utspädning samt uppgift om utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Per dagen för förslaget finns det 25 347 813 aktier i Bolaget.

Om stämman beslutar om emission i enlighet med förslaget, emissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med 200 000 (med förbehåll för omräkning enligt Optionsvillkoren), vilket motsvarar en utspädning om ca 0,78 procent av antalet utestående aktier och röster i Bolaget.

Det finns två utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget sedan tidigare – teckningsoptionsprogram 2020/2023:1 och teckningsoptionsprogram 2020/2023:2. Per dagen för förslaget finns det 392 000 utestående teckningsoptioner i teckningsoptionsprogram 2020/2023:1 (teckningsoptioner av serie 2020/2023:1 (TO 3)), vilka innehas av

anställda, och 724 000 utestående teckningsoptioner i teckningsoptionsprogram 2020/2023:2 (teckningsoptioner av serie 2020/2023:2 (TO 4)), vilka innehas av styrelseledamöter. Varje teckningsoption av serie 2020/2023:1 (TO 3) och serie 2020/2023:2 (TO 4) berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 16,10 kronor under perioden fr.o.m. den 1 juni 2023 t.o.m. den 31 juli 2023.

Vid sidan av Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2 föreslår styrelsen att stämman ska besluta om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för samtliga anställda i Bolaget ("Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1") (se separat förslag).

Om (i) samtliga teckningsoptioner som är utestående i teckningsoptionsprogram 2020/2023:1 och 2020/2023:2 utnyttjas för teckning av aktier, (ii) stämman beslutar om inrättande av Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1 och Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2 i enlighet med styrelsens respektive valberedningens förslag, (iii) emissionerna fulltecknas och samtliga teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1 och Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2 utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med sammanlagt 1 776 000 (med förbehåll för eventuell omräkning enligt respektive programs optionsvillkor), vilket motsvarar en sammanlagt utspädning om ca 6,55 procent av antalet aktier och röster i Bolaget.

Utspädningseffekten har beräknats såsom antalet tillkommande aktier och röster i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier och röster.

#### Preliminär värdering, kostnader samt effekter på nyckeltal

Marknadsvärdet på en teckningsoption av serie 2021/2024:2 har, enligt en preliminär värdering utförd av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell, beräknats till 1,06 kronor. Beräkningarna har baserats på en antagen aktiekurs om 9,50 kronor vid tidpunkten för teckning av teckningsoptionerna, en teckningskurs om 19 kronor vid utnyttjandet av dessa, en löptid om 3,15 år, en volatilitet om 45 procent och en riskfri ränta om -0,25 procent. Den preliminära värderingen bygger på antaganden. Vid styrelseledamöters teckning av teckningsoptioner kommer marknadsvärdet att fastställas baserat på uppdaterade antaganden och då kända parametrar.

Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska emitteras till styrelseledamöter till marknadsvärde bedöms Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2 inte föranleda några redovisningsmässiga kostnader för Bolaget, inte heller några kostnader i form av sociala avgifter eller liknande.

Teckningsoptionerna beräknas få en marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

#### Beredning av förslaget

Detta förslag till beslut har beretts av valberedningen i Bolaget i samråd med externa rådgivare. Styrelsens ordförande, som är adjungerad medlem i valberedningen, har dock inte deltagit i beredningen.

#### Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med förslaget krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

---

Uppsala i april 2021  
Valberedningen i Nanexa AB (publ)