

## **Styrelsens förslag till beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för samtliga anställda**

Styrelsen för Nanexa AB (publ), org. nr 556833-0285, ("Bolaget"), föreslår att årsstämman den 9 juni 2023 beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för samtliga anställda i Bolaget ("Teckningsoptionsprogram 2023/2026") genom emission av högst 1 345 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026 på följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av Bolagets anställda enligt nedan:
  - (a) verkställande direktören (1 person) ("Kategori 1"): högst 165 000 teckningsoptioner;
  - (b) andra anställda som ingår i ledningsgruppen (5 personer) ("Kategori 2"): högst 110 000 teckningsoptioner var; och
  - (c) övriga anställda (15 personer) ("Kategori 3"): högst 42 000 teckningsoptioner var.

Med anställd jämställs person som har träffat anställningsavtal med Bolaget men ännu inte tillträtt sin anställning.

En anställd som tecknar teckningsoptioner inom de ramar som anges ovan och uppfyller de villkor för tilldelning som anges i punkt 11 nedan, är garanterad tilldelning av det antal teckningsoptioner som han/hon tecknar ("garanterad tilldelning").

En anställd som ingår i Kategori 2 (men ingen annan) får teckna ytterligare teckningsoptioner än vad han/hon är garanterad tilldelning av, dock högst ytterligare 27 500 teckningsoptioner. Om det totala antalet teckningsoptioner som sådan teckning avser överstiger det antal teckningsoptioner som återstår efter garanterad tilldelning enligt ovan, ska de återstående teckningsoptionerna fördelas mellan de anställda inom Kategori 2 som har tecknat ytterligare teckningsoptioner. Fördelningen ska ske pro-rata i förhållande till det antal ytterligare teckningsoptioner som var och en av dem tecknat inom angiven gräns.

2. Motivet till förslaget och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för de anställda i Bolaget. Genom ett sådant program erbjuds de anställda 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. Styrelsen bedömer att det kan få en positiv inverkan på Bolagets fortsatta utveckling till fördel för Bolaget och dess aktieägare.
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 27 juni 2023 t.o.m. den 29 juni 2023. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.

5. Tecknade och tilldelade teckningsoptioner ska betalas kontant senast den 7 juli 2023 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 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden fr.o.m. den 12 juni 2023 t.o.m. den 26 juni 2023, dock lägst aktiens kvotvärde. 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 aktiens kvotvärde tillföras den fria överkursfonden.
  7. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier under perioden fr.o.m. den 1 juli 2026 t.o.m. den 31 augusti 2026, 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 2023/2026, 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 174 071,73 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 vid tidpunkten för tilldelning av teckningsoptioner är anställd i Bolaget och varken själv sagt upp sig från sin anställning eller blivit uppsagd. Med anställd jämställs person som har träffat anställningsavtal med Bolaget men ännu inte tillträtt sin anställning. Ytterligare förutsättningar är att teckning av teckningsoptioner lagligen kan ske samt att den anställde senast samtidigt med teckning har träffat ett s.k. hembudsavtal med Bolaget enligt vilket den anställde är förpliktigad att erbjuda Bolaget, eller den Bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om den anställde avser att överlåta teckningsoptionerna innan de kan utnyttjas, om den anställdes anställning upphör inom viss tid samt i vissa andra fall, till marknadsvärde.
  12. 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 60 695 626 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 1 345 000 (med förbehåll för eventuell omräkning enligt Optionsvillkoren), vilket motsvarar en utspädning om ca 2,17 procent av antalet utestående aktier och röster i Bolaget.

Det finns fyra utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget sedan tidigare – teckningsoptionsprogram 2020/2023:1, teckningsoptionsprogram 2020/2023:2, teckningsoptionsprogram 2021/2024:1 och teckningsoptionsprogram 2022/2025. 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, 724 000 utestående teckningsoptioner i teckningsoptionsprogram 2020/2023:2 (teckningsoptioner av serie 2020/2023:2 (TO 4)), vilka innehas av styrelseledamöter, 380 000 utestående teckningsoptioner i teckningsoptionsprogram 2021/2024:1 (teckningsoptioner av serie 2021/2024:1 (TO 5)), vilka innehas av anställda och 983 000 utestående teckningsoptioner i teckningsoptionsprogram 2022/2025 (teckningsoptioner av serie 2022/2025 (TO 6)), vilka innehas av anställda. Varje teckningsoption av serie 2020/2023:1 (TO 3) och serie 2020/2023:2 (TO 4) berättigar (efter omräkning enligt optionsvillkoren för programmen) till teckning av 1,02 ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 15,79 kronor under perioden fr.o.m. den 1 juni 2023 t.o.m. den 31 juli 2023. Varje teckningsoption av serie 2021/2024:1 (TO 5) berättigar (efter omräkning enligt optionsvillkoren för programmet) till teckning av 1,02 ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 12,67 kronor under perioden fr.o.m. den 15 juni 2024 t.o.m. den 31 juli 2024. Varje teckningsoption av serie 2022/2025 (TO 6) berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 4,95 kronor under perioden fr.o.m. den 15 juni 2025 t.o.m. den 31 juli 2025.

Om (i) samtliga teckningsoptioner som är utestående i teckningsoptionsprogram 2020/2023:1, 2020/2023:2, 2021/2024:1 och 2022/2025 utnyttjas för teckning av aktier, (ii) stämman beslutar om inrättande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026 i enlighet med styrelsens förslag, (iii) emissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2023/2026 utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med sammanlagt 3 853 920 (med förbehåll för eventuell omräkning enligt respektive programs optionsvillkor), vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om ca 5,97 procent av antalet aktier och röster i Bolaget.

Utspädningseffekter 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 2023/2026 har, enligt en preliminär värdering utförd av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell, beräknats till 0,85 kronor. Beräkningarna har baserats på en antagen aktiekurs om 3,70 kronor vid tidpunkten för teckning av teckningsoptionerna, en teckningskurs om 5,55 kronor vid utnyttjandet av dessa, en löptid om 3,18 år, en volatilitet om 48 procent, en riskfri ränta om 2,75 procent och en antagen utdelning om noll kronor under löptiden. Den preliminära värderingen bygger på antaganden. Vid anställndas

teckning av teckningsoptioner kommer marknadsvärdet att fastställas baserat på uppdaterade antaganden och då kända parametrar.

Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska emitteras till anställda till marknadsvärde bedöms Teckningsoptionsprogram 2023/2026 inte föranleda några redovisningsmässiga kostnader för Bolaget, inte heller några kostnader i form av sociala avgifter eller liknande.

Bolaget kommer att subventionera det belopp som deltagare i Teckningsoptionsprogram 2023/2026 ska erlägga för teckningsoptionerna genom extra bruttolönetillägg motsvarande 100 procent av optionspremierna. 50 procent av subventionen ska betalas ut i samband med tilldelning av teckningsoptionerna. Resterande 50 procent av subventionen ska betalas ut ett år efter tilldelning av teckningsoptionerna. Deltagares berättigande till den andra halvan av subventionen förutsätter att deltagaren vid tidpunkten för utbetalningen av subventionen inte har sagt upp sig, blivit uppsagd eller på annat sätt aviserat eller blivit aviserad om avslut av sin anställning, samt att deltagaren inte heller har överlåtit sina teckningsoptioner. Den totala kostnaden för subventionen, baserat på ovan nämnda preliminära optionsvärde, beräknas uppgå till ca 1 098 000 kronor, inklusive kostnader för sociala avgifter.

Teckningsoptionerna beräknas få en marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

#### Beredning av förslaget

Detta förslag till beslut har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

#### 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 företrädade vid stämman.

---

Uppsala i maj 2023  
Styrelsen för Nanexa AB (publ)