

## PUNKT 12 | STYRELSENS FÖRSLAG TILL EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

---

Styrelsen i Enrad AB (publ), org. nr 556747-1395, ("Bolaget"), föreslår att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 600 000 teckningsoptioner ("TO 1/2024") med rätt till teckning av nya aktier i Bolaget, innebärandes en ökning av aktiekapital om högst 300 000 kronor.

### 1 Villkor

För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

- 1.1 Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolagets eller dess dotterbolags nuvarande, tillkommande och framtida anställda som beslutas av styrelsen enligt nedan angivna kategorier. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är för att erbjuda vissa av styrelsen identifierade nyckelanställda i Bolagets koncern ägande i Bolaget. Ett ägarengagemang bedöms möjliggöra för Bolaget att behålla sådana nyckelpersoner, samt motivera och stimulera intresset för verksamheten och resultatutvecklingen, vilket bedöms medföra en positiv utveckling för Bolaget, vilket i sin tur bedöms vara i både bolagets och dess aktieägares intresse.
- 1.2 Rätten att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma anställda inom nedan angivna personalkategorier med nedan angiven fördelning mellan kategorierna (*primär teckningsrätt*). Styrelsen beslutar vidare om fördelning av antalet teckningsoptionerna mellan tecknarna inom respektive kategori.

Personalkategori	Högsta antal teckningsoptioner per anställd	Högsta antal teckningsoptioner för kategorin
Bolagets verkställande direktör (högst 1 person)	500 000	500 000
Övriga nyckelpersoner inom Bolagets koncern (högst 2 personer)	50 000	100 000
<b>Totalt</b>		<b>600 000</b>

- 1.3 Om teckningsoptioner inom viss kategori kvarstår, efter att samtliga anmälningar inom kategorin tillgodosetts, ska resterande antal kunna tilldelas deltagare i samma

eller annan kategori varvid styrelsen ska avgöra fördelningen utifrån kategoritillhörighet, personalkategori och anmält antal. Sådan fördelning får dock inte innebära att det maximala antalet teckningsoptioner per person inom viss kategori överskrids.

- 1.4 Teckning på separat lista ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet.
- 1.5 Teckning förutsätter för dess giltighet att tecknaren vid tidpunkten för teckningen är anställd i Bolaget eller dess dotterbolag, och har inte sagt upp sig eller blivit uppsagd.
- 1.6 Teckning förutsätter vidare för dess giltighet att tecknaren ingår ett teckningsoptionsavtal med Bolaget som anvisas av styrelsen, enligt vilket Bolaget (i) har rätt, men inte skyldighet, att förvärva tecknarens teckningsoptioner i händelse av att anställningen upphör innan teckningsperioden enligt punkt 1.11 har börjat till ett pris motsvarande anskaffningskostnaden, (ii) teckningsoptionsinnehavaren ska förköpsbjuda sina teckningsoptioner till Bolaget innan överlåtelse sker till tredje man samt (iii) att Bolaget åtar sig att återköpa ett antal teckningsoptioner från teckningsoptionsinnehavaren till dess marknadsvärde upp till ett belopp som motsvarar teckningsbeloppet för återstående teckningsoptioner.
- 1.7 För varje tecknad teckningsoption ska erläggas 3,15 kronor. Det belopp som ska betalas för varje teckningsoption motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde vilket har fastställts genom en oberoende värdering vid tidpunkten för emissionen i enlighet med Black-Scholes-modellen.
- 1.8 Betalning ska erläggas kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto inom tre veckor från teckning.
- 1.9 Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget.
- 1.10 Teckningskursen för en (1) aktie, vid utövande av teckningsoptionsrätten, ska uppgå till ett belopp om 2,88 kronor. Det belopp som ska betalas för varje aktie motsvarar aktiens marknadsvärde vilket har fastställts genom en oberoende värdering vid tidpunkten för emissionen i enlighet med Black-Scholes-modellen. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.
- 1.11 Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionsrätten får nyttjas mellan den 1 juni 2027 och 30 september 2027.

- 1.12 Övriga villkor för teckningsoptionerna och utnyttjande av teckningsoptionsrätten framgår av "Villkor för teckningsoptioner TO 1/2024", Bilaga 12B. Av Villkor för teckningsoptioner TO 1/2024 följer:
- (i) att teckningskursen enligt 1.10 ovan och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för omräkning i enlighet med vad som anges i avsnitt 8 i villkoren;
  - (ii) att tidpunkten för utnyttjande av teckningsoptionsrätten kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med vad som anges i avsnitt 9 i villkoren; och
  - (iii) att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av teckningsoptionsrätten ger rätt till vinstutdelning i enlighet med vad som anges i avsnitt 7 i villkoren.
- 1.13 Styrelsen äger rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.

## **2 Information om utspädning**

- 2.1 Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1/2024 kommer antalet aktier i Bolaget att uppgå till 25 012 330 och aktiekapitalet till 12 506 165 kronor. Det förväntade kapitaltillskottet vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som föreslås emitteras uppgår till 300 000 kronor.
- 2.2 Om samtliga 600 000 teckningsoptioner av serie TO 1/2024 utnyttjas för teckning av 600 000 nya aktier i Bolaget uppstår en utspädningseffekt om cirka 2,4 procent (beräknat på antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman).
- 2.3 Utspädningen bedöms medföra en motsvarande utspädning av vinsten per aktie i Bolaget.

## **3 Information om pågående incitamentsprogram**

- 3.1 Det finns inga andra pågående incitamentsprogram eller andra utestående finansiella instrument i Bolaget som ger innehavaren rätt att teckna aktier i Bolaget vid tidpunkten för kallelsen. Det antecknas emellertid att enligt styrelsens förslag, punkt 13, föreslås att årsstämman fattar beslut om emission av högst 400 000 teckningsoptioner till Bolaget vilka ska användas för leverans av aktier enligt ett förslag om inrättande av personaloptionsprogram.

#### **4 Information om kostnader**

Enligt styrelsens förslag föranleder den föreslagna emissionen endast begränsade kostnader för legal rådgivning och värdering i samband med inrättandet av teckningsoptionsprogrammet. Då teckningsoptionerna kommer emitteras till marknadsvärde är det styrelsens bedömning att några lönekostnader eller sociala avgifter inte kommer att uppstå till följd av emissionen av teckningsoptionerna.

#### **5 Information om majoritetskrav**

För giltigt beslut av den föreslagna emissionen av teckningsoptioner till anställda krävs att förslaget biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

---