

## **PUNKT 13 | STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM (I) INRÄTTANDE AV PERSONALOPTIONSPROGRAM, OCH (II) EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER FÖR LEVERANS AV AKTIER TILL DELTAGARE I PERSONALOPTIONSPROGRAM**

---

Styrelsen i Enrad AB (publ), org. nr 556747-1395, ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett incitamentsprogram i form av personaloptioner för Bolagets och dess dotterbolags befintliga, tillkommande och framtida anställda som beslutas av styrelsen enligt nedan angivna kategorier.

Styrelsens förslag innebär att årsstämman fattar beslut om (i) att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett personaloptionsprogram, (ii) en riktad emission av högst 400 000 teckningsoptioner till Bolaget och (iii) att godkänna att Bolaget överlåter teckningsoptioner för leverans av aktier till deltagare i personaloptionsprogrammet.

Syftet med personaloptionsprogrammet och skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bolagets aktieägare samt främja eget aktieägarvärde i Bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och Bolagets långsiktiga värdeskapande.

### **1 Villkor för personaloptionsprogram**

Styrelsen föreslår att ett personaloptionsprogram ("**Personaloptionsprogrammet**") införs i enlighet med i huvudsak följande villkor

- 1.1 Personaloptionsprogrammet riktas till Bolagets och dess dotterbolags befintliga, tillkommande och framtida anställda inom nedan angivna personalkategorier ("**Deltagarna**") med nedan angiven fördelning mellan kategorierna (*primär teckningsrätt*). Styrelsen beslutar vidare om fördelning av antalet teckningsoptionerna mellan tecknarna inom respektive kategori.

Personalkategori	Högsta antal personaloptioner per anställd	Högsta antal personaloptioner för kategorin
Nyckelpersoner i ledning (högst 2 personer)	200 000	400 000

---

**Totalt**

**400 000**

- 1.2 Varje personaloption ger Deltagaren rätt att vid utgången av en treårig intjänandeperiod erhålla en aktie i Bolaget med utnyttjande av en teckningsoption. Antalet aktier som ska tilldelas Deltagarna kan omräknas i enlighet med avsnitt 8 i villkoren för teckningsoptionerna.
- 1.3 Rätten att erhålla aktier är villkorat av att innehavaren under hela intjänandeperioden till och att aktierna har förvärvats är anställd i Bolagets koncern, samt att årsstämman beslutar om att godkänna att Bolaget överlåter teckningsoptioner till Deltagarna i samband med leverans av aktier under Personaloptionsprogrammet enligt punkt 3 nedan.
- 1.4 Styrelsen ansvarar för den detaljerade utformningen och införande av Personaloptionsprogrammet, och ska upprätta personaloptionsavtal som ska ingås mellan Deltagarna och Bolaget och i övrigt hantera och administrera Personaloptionsprogrammet. Rätten att erhålla aktier med stöd av personaloptioner ska bl.a. vara villkorat av att:
- (i) Deltagaren är anställd under hela den 3 åriga intjänandetiden;
  - (ii) personaloptionerna är Deltagarens personliga egendom och får inte överlåtas eller pantsättas; samt
  - (iii) att Bolaget åtar sig att återköpa ett antal teckningsoptioner från Deltagaren till dess marknadsvärde upp till ett belopp som motsvarar teckningsbeloppet för återstående teckningsoptioner.

## **2 Villkor för emission av teckningsoptioner**

Styrelsens föreslår att årsstämman fattar beslut om en riktad emission av högst 400 000 teckningsoptioner ("TO 2/2024") med rätt till teckning av nya aktier i Bolaget, innebärandes en ökning av aktiekapital om högst 200 000 kronor. För beslutet om emission av teckningsoptioner ska i övrigt följande villkor gälla:

- 2.1 Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är säkerställa leverans av aktier till vissa av styrelsen identifierade nyckelanställda i Bolagets koncern som har erbjudits att delta i Personaloptionsprogrammet. Ett ägarengagemang bedöms möjliggöra för Bolaget att behålla nedan angivna 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.

- 2.2 Teckning på separat lista ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet.
- 2.3 Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
- 2.4 Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget.
- 2.5 Teckningskursen för en (1) aktie, vid utövande av teckningsoptionsrätten, ska uppgå till ett belopp om 6,03 kronor. Det belopp som ska betalas för varje aktie motsvarar aktiernas marknadsvärde vilket har fastställts genom en oberoende värdering vid tidpunkten för emissionen i enlighet med Black-Scholes-modellen. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.
- 2.6 Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionsrätten får nyttjas mellan den 1 juni 2027 och 30 september 2027.
- 2.7 Övriga villkor för teckningsoptionerna och utnyttjande av teckningsoptionsrätten framgår av "Villkor för teckningsoptioner TO 2/2024", Bilaga 13B. Av Villkor för teckningsoptioner TO 2/2024 följer:
  - (i) att teckningskursen enligt 2.5 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.
- 2.8 Styrelsen äger rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.

### **3 Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att godkänna att Bolaget överlåter högst 400 000 teckningsoptioner av serie TO 2/2024 vederlagsfritt till Deltagare i Personaloptionsprogrammet (och/eller till anvisad tredje part) i samband med leverans av aktier under Personaloptionsprogrammet.

## **4 Information om utspädning**

- 4.1 Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2/2024 kommer antalet aktier i Bolaget att uppgå till 24 812 330 och aktiekapitalet till 24 812 330 kronor. Det förväntade kapitaltillskottet vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som föreslås emitteras uppgår till 200 000 kronor.
- 4.2 Om samtliga 400 000 teckningsoptioner av serie TO 2/2024 utnyttjas för teckning av 400 000 nya aktier i Bolaget uppstår en utspädningseffekt om cirka 1,61 procent (beräknat på antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman).
- 4.3 Utspädningen bedöms medföra en motsvarande utspädning av vinsten per aktie i Bolaget.

## **5 Information om pågående incitamentsprogram**

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 12, föreslås att årsstämman fattar beslut om emission av högst 600 000 teckningsoptioner till anställda i Bolagets koncern.

## **6 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.

## **7 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 företrädda vid bolagsstämman.