

PUNKT 12

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM ETT PRESTATIONSBASERAT INCITAMENTSPROGRAM 2022 FÖR MEDARBETARE OCH KONSULTER I BOLAGET (LTI 2022) OCH EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE/DISPOSITION AV TECKNINGSOPTIONERNA TILL DELTAGARE OCH TREDJE PART I LTI 2022

Styrelsen för CirChem AB ("CirChem" eller "Bolaget") föreslår att bolagsstämman beslutar att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för vissa anställda och konsulter inom CirChem ("LTI 2022") i enlighet med punkt 12 a) och b) nedan.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla samt öka motivationen hos ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i Bolaget. Styrelsen anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att sådana personer, vilka bedöms vara viktiga för Bolagets utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Genom det föreslagna programmet skapas ett långsiktigt ägarengagemang, vilket förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet.

Styrelsens förslag om införande av LTI 2022 enligt punkt 12 a) och b) nedan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

Punkt 12 a)

Programmet löper över ungefär 3 år och innebär att deltagare, under förutsättning att det nedan angivna prestationsmålet uppnås, vederlagsfritt tilldelas rätt att förvärva aktier i CirChem till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde ("prestationsaktierätter").

För LTI 2022, ska följande villkor gälla:

1. LTI 2022 föreslås omfatta totalt ca 12 deltagare fördelat på tre kategorier, varvid varje deltagare kan tilldelas ett maximalt antal prestationsaktierätter som framgår av punkt 3.
2. Högst **162 122** prestationsaktierätter ska kunna tilldelas deltagarna i LTI 2022.
3. Deltagarna är indelade i olika kategorier baserat på deras respektive roll inom Bolaget. Fördelningen av prestationsaktierätter till deltagare inom respektive kategori ska inte överstiga det antal som anges nedan:
 - a) Kategori 1: VD, kan tilldelas sammanlagt högst **29 477** prestationsaktierätter.
 - b) Kategori 2: Ledningsgrupp & nyckelpersoner, bestående av 5 personer, kan tilldelas sammanlagt högst **73 690** prestationsaktierätter, varvid varje person inom kategorin kan tilldelas högst 14 738 prestationsaktierätter.
 - c) Kategori 3: Övriga anställda, bestående av 6 personer, kan tilldelas sammanlagt högst **58 956** prestationsaktierätter, varvid varje person inom kategorin kan tilldelas högst 9 826 prestationsaktierätter.
4. Prestationsaktierätterna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt förutsatt att ett prestationsmål avseende Bolagets aktiekursutveckling ("prestationsmålet") under programmet uppnås. För prestationsmålet finns en miniminivå och en maximinivå. Miniminivån för tilldelning motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt på Bolagets aktiekurs ("CAGR") om 26 procent, och maximinivån om 44 procent. Vid en genomsnittlig CAGR som motsvarar eller överskrider maximinivån tilldelas deltagare 100 procent av prestationsaktierätterna. Vid en genomsnittlig CAGR som motsvarar eller överskrider miniminivån men som inte motsvarar eller överskrider maximinivån tilldelas deltagare 75 procent av prestationsaktierätterna. Genomsnittlig CAGR ska mätas från februari 2022 till och med juli 2025 ("mätperioden").

Antalet prestationsaktierätter som ska tilldelas till respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmaste heltal.

5. Slutkursen som ska utgöra grund för beräkning av genomsnittlig CAGR under mätperioden ska vara den volymviktade genomsnittskursen för CirChem-aktien under en period om 20

handelsdagar från och med den 1 juni 2025. Aktiekursen ska jämföras mot aktiekursen efter nyemissionen i februari 2022 (7,75 SEK).

6. Tilldelning av prestationsaktierätter förutsätter att deltagarens anställning eller uppdrag hos Bolaget inte har avslutats eller sagts upp, med vissa undantag för sedvanliga "good leaver"-situationer. För det fall deltagares anställning upphör på "good leaver"-grunder under mätperioden, kommer rätten att erhålla tilldelning av prestationsaktierätter att minska proportionerligt i förhållande till återstående tid av mätperioden.
7. Förutsatt att prestationsaktierätter tilldelats och intjänats samt att prestationsmålet för mätperioden uppnåtts, berättigar varje prestationsaktierätt innehavaren att under tiden från och med den 1 juli 2025 till och med den 31 juli 2025 i enlighet med de begränsningar som anges i punkten 6 ovan samt enligt Bolagets bestämmande, antingen (a) förvärva en (1) aktie till ett pris motsvarande kvotvärdet på aktien (Bolagets nuvarande kvotvärde är 0,0625 kronor per aktie) eller (b) vederlagsfritt erhålla en teckningsoption som berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien.
8. Deltagande i LTI 2022 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
9. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av avtalen med deltagarna och hanteringen av LTI 2022. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen äger vidare i extraordinära fall rätt att begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta LTI 2022, helt eller delvis.
10. Antalet aktier som varje prestationsaktierätt kan berättiga till förvärv av ska omräknas i händelse av aktiesplit, företrädesemission och liknande bolagshändelser med målsättningen att det ekonomiska värdet av en prestationsaktierätt inte ska påverkas av sådana händelser.

Utspädning och kostnader med mera

Den maximala utspädningen för befintliga aktieägare till följd av LTI 2022, inklusive teckningsoptioner som kan komma att emitteras till följd av säkringsåtgärder på grund av exponering mot sociala avgifter som kan uppstå, är 1,32 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Utspädningen har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till befintligt antal jämte tillkommande aktier. Med beaktande av samtliga utestående incitamentsprogram, inklusive dem program som styrelsen föreslagit till årsstämman 2022, kan den maximala utspädningen uppgå till 4,24 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

Prestationsaktierätterna kommer att kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden, utan påverkan på Bolagets kassaflöde. Om prestationsaktierätter utnyttjas kommer LTI 2022 därutöver att medföra kostnader i form av sociala avgifter. De totala kostnaderna för sociala avgifter beror dels på deltagarens anställningsförhållande, dels hur många prestationsaktierätter som tjänas in, och dels på värdet av den förmån som deltagaren slutligen erhåller, dvs. prestationsaktierätternas värde vid utnyttjandet år 2025. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen under intjänandeperioden. Bolaget avser att säkra för hela exponeringen mot sociala avgifter genom en emission av teckningsoptioner på det sätt som framgår av styrelsens förslag enligt punkt 12 b) nedan, vilka kan komma att utnyttjas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av prestationsaktierätterna. Om Bolaget väljer att genomföra sådana säkringsåtgärder kommer inte de sociala avgifterna att påverka Bolagets kassaflöde.

Baserat på antagandet att samtliga prestationsaktierätter som ingår i LTI 2022 tjänas in, en antagen aktiekurs om 23,14 kronor vid utnyttjandet av prestationsaktierätterna och en antagen genomsnittlig procentsats för sociala avgifter om cirka 31,42 procent, beräknas de totala kostnaderna för programmet, inklusive sociala avgifter, att uppgå till 1 793 618 kronor, vilket motsvarar cirka 9 procent av Bolagets totala årliga lönekostnader för anställda (inklusive sociala avgifter) beräknat på lönekostnader för räkenskapsåret 2021.

Beredning av förslaget

Styrelsen har utarbetat LTI 2022 i samråd med externa rådgivare.

Punkt 12 b)

Styrelsen föreslår att Bolaget ska emittera högst 213 061 teckningsoptioner, varav 162 122 teckningsoptioner ska emitteras för att säkerställa leverans av aktier eller teckningsoptioner till

deltagarna i LTI 2022 enligt villkoren för programmet, och 50 939 ska emitteras för säkring av Bolagets exponering mot kostnader för sociala avgifter som kan uppstå till följd av utnyttjandet av prestationsaktierätter. Aktiekapitalet kan öka med högst 13 316,3125 kronor.

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. Vidareöverlåtelse av 162 122 teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i LTI 2022 eller annars till tredje part för att leverera aktier till deltagarna, i enlighet med villkoren för LTI 2022. Vidareöverlåtelse av 50 939 teckningsoptioner ska kunna ske till tredje part med vilken/vilka Bolaget ingått en överenskommelse i syfte att inbringa kapital för täckning av exponeringen mot sociala avgifter kopplade till utnyttjandet av prestationsaktierätter.
2. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är införandet av LTI 2022.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom 30 dagar från och med dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckningsoptionerna ska ge rätt att teckna aktier under en period som löper från och med den 1 augusti 2025 till och med den 15 oktober 2025.
6. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
7. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts.
8. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna, Bilaga A.
9. Styrelsen, eller den styrelsen utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under punkten 12 krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stenungsund i april 2022

CirChem AB
Styrelsen