

PUNKT 14

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM ETT PRESTATIONSBASERAT INCITAMENTSPROGRAM 2023 FÖR MEDARBETARE OCH KONSULTER I BOLAGET (LTI 2023) OCH EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE/DISPOSITION AV TECKNINGSOPTIONERNA TILL DELTAGARE OCH TREDJE PART I LTI 2023

Styrelsen för CirChem AB, "CirChem" eller "Bolaget", föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för vissa medarbetare och konsulter inom CirChem, "LTI 2023", i enlighet med punkt 14 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 2023 enligt punkt 14 a) och b) nedan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

Punkt 14 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 2023, ska följande villkor gälla:

1. LTI 2023 föreslås omfatta totalt 13 deltagare fördelat på 3 kategorier, varvid varje deltagare kan tilldelas ett maximalt antal prestationsaktierätter som framgår av punkt 3.
2. Högst 336 362 prestationsaktierätter ska kunna tilldelas deltagarna i LTI 2023.
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 högst 44 849 prestationsaktierätter.
 - b) Kategori 2: COO, kan tilldelas högst 44 849 prestationsaktierätter.
 - c) Kategori 3: Övriga medarbetare och konsulter, bestående av 11 personer, kan tilldelas sammanlagt högst 246 664 prestationsaktierätter, varvid varje person inom kategorin kan tilldelas högst 22 424 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 2023 till och med juli 2026, "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 2026. Aktiekursen ska jämföras mot aktiekursen efter nyemissionen i februari 2023 (3 kronor).

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 2026 till och med den 31 juli 2026 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 2023 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 2023. 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 2023, 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 2023, inklusive teckningsoptioner som kan komma att emitteras till följd av säkringsåtgärder på grund av exponering mot sociala avgifter som kan uppstå, är 1,5 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 de program som föreslagits till årsstämman 2023, kan den maximala utspädningen uppgå till 3,8 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 2023 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 2026. 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 14 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 2023 tjänas in, en antagen aktiekurs om 9 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 1 975 450 kronor, vilket motsvarar cirka 26 procent av Bolagets totala årliga lönekostnader för anställda (inklusive sociala avgifter) beräknat på lönekostnader för räkenskapsåret 2022.

Beredning av förslaget

Styrelsen har utarbetat LTI 2023 i samråd med externa rådgivare.

Punkt 14 b)

Styrelsen föreslår att Bolaget ska emittera högst 442 050 teckningsoptioner, varav 336 362 teckningsoptioner ska emitteras för att säkerställa leverans av aktier eller teckningsoptioner till deltagarna i LTI 2023 enligt villkoren för programmet, och 105 688 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 27 628,125 kronor.

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. Vidareöverlåtelse av 336 362 teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i LTI 2023 eller annars till tredje part för att leverera aktier till deltagarna, i enlighet med villkoren för LTI 2023. Vidareöverlåtelse av 105 688 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 2023.
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 2026 till och med den 15 oktober 2026.
6. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en aktie. Teckningskursen ska motsvara kvotvärdet på aktien.
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, inklusive sedvanliga omräkningsvillkor som bland annat innebär att teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas i vissa fall.
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 14 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 2023
CirChem AB
Styrelsen