

## **Punkt 10: Beslut om styrelsens förslag till incitamentsprogram för personal i bolaget genom riktad emission av teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till Erik Deaner (bolagets verkställande direktör), Calle Sjöström (bolagets Chief Process Engineer) och Stephen Bromley (bolagets Chief Technical Officer tillika Chief Scientific Officer) ("**Deltagarna**"), i enlighet med nedan föreskrivna villkor.

### **Bakgrund och motiv**

Syftet med det föreslagna programmet och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen finner att det ligger i aktieägarnas intresse att Deltagarna har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling av aktien i bolaget. Ett långsiktigt incitamentsprogram förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för Deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den Deltagande och bolagets aktieägare. Det är också angeläget att skapa förutsättningar för bolaget att behålla kompetent och engagerad personal.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om ett incitamentsprogram till Deltagarna genom en riktad emission av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2024/2027**"), på följande villkor.

### **Styrelsens förslag till beslut om införande av Teckningsoptionsprogram 2024/2027**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 90 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 72 180 kronor. Beräkningen av ökningen av aktiekapitalet är baserat på aktiekapitalet (och en akties kvotvärde) efter föreslagen sammanläggning av aktier och föreslagen minskning av aktiekapitalet i punkt 8 respektive punkt 9 i den föreslagna dagordningen, dvs. på ett kvotvärde om 0,802 per aktie.

För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Högst 90 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Deltagarna som ska ha rätt att, personligen eller genom helägt bolag, teckna högst det antal teckningsoptioner som framgår av nedan tabell. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska erbjudas Deltagarna inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2024/2027.

<b>Deltagare</b>	<b>Antal teckningsoptioner</b>
Erik Deaner (verkställande direktör)	30 000
Calle Sjöström (Chief Process Engineer)	30 000
Stephen Bromley (Chief Technical Officer och Chief Scientific Officer)	30 000

3. Teckning och betalning av teckningsoptionerna ska ske senast den 15 augusti 2024. Styrelsen har rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden. Överteckning kan inte ske.
4. Respektive Deltagare ska erlägga ett kontant vederlag för respektive teckningsoption som ska motsvara marknadsvärdet för teckningsoptionen, vilket ska fastställas av Optionspartner AB, eller annat värderingsinstitut, i anslutning till bolagsstämman den 14 augusti 2024 och med användande av Black & Scholes värderingsmodell.

5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget under perioden från och med den 1 september 2027 till och med den 7 oktober 2027.
6. Teckningskursen per aktie ska motsvara 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Spotlight Stock Markets officiella kurslista för aktie i bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2024 till och med den 13 augusti 2024. Priset ska dock inte understiga aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
7. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
8. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för teckningsoptioner serie 2024/2027 avseende nyteckning av aktier i Carbiotix AB (publ)*".
9. Förutsättningar för rätt att tilldelas teckningsoptioner är att (i) emission av teckningsoptioner lagligen kan ske och att det, enligt styrelsens bedömning, kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser samt (ii) att varje Deltagare och/eller, i förekommande fall, dennes bolag, har undertecknat ett särskilt avtal med bolaget, enligt vilket bolaget, eller den bolaget anvisar, under vissa omständigheter har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Deltagaren/bolaget om Deltagarens uppdrag upphör eller om Deltagaren/bolaget önskar överlåta teckningsoptionerna till annan innan de kan utnyttjas, i vissa fall till ett belopp motsvarande det lägre av Deltagarens/bolagets anskaffningsvärde och marknadsvärdet, i andra fall till marknadsvärdet. Styrelsen ska ha rätt att göra de rimliga anpassningar av villkoren i avtalet som bedöms lämpliga eller ändamålsenliga till följd av lokala civilrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden.
10. Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen eller verkställande direktören utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

### **Kriterier för tilldelning**

Det uppställs inga kriterier för tilldelning i incitamentsprogrammet utöver vad som framgår ovan. Styrelsen anser att detta program till Deltagarna ger bäst förutsättningar att uppnå styrelsens mål med att införa programmet.

### **Värdering**

Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på antaganden om ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 4,10 kronor vid teckningen och en lösenkurs om 8,19 kronor per aktie, 1,64 kronor per option. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om 2,420 procent och volatilitetsantagande om 87,7 procent samt med hänsyn till förväntad utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare. Med hänsyn till förfogandeinskränkningar samt att teckningsoptionerna är en illikvid tillgång har en s.k. illikviditetsrabatt tillämpats på teckningsoptionernas värde uppgående till 15,0 procent. Slutligt pris för teckningsoptionerna kommer att fastställas i anslutning till bolagsstämman den 14 augusti 2024.

### **Kostnader**

Då teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2024/2027 tecknas till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för bolaget till följd av emissionen. Kostnaderna kommer därför i huvudsak endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av teckningsoptionerna. Teckningsoptionsprogram 2024/2027 förväntas inte medföra några kostnader av betydelse för bolaget. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

**Utspädning, tidigare incitamentsprogram och effekter på nyckeltal**

Efter genomförandet av nyemissionen och sammanläggningen av aktier som föreslås under punkterna 7 och 8 i den föreslagna dagordningen i kallelsen till stämman kommer det att finnas 3 760 230 aktier i bolaget. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som kan ges ut inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2024/2027 utnyttjas för teckning av aktier kommer antalet aktier att öka med 90 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,34 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal.

Ovanstående beräkning gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren. Utspädningseffekten har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

**Förslagets beredning**

Förslaget till beslut om inrättande av Teckningsoptionsprogram 2024/2027 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

**Majoritetskrav**

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

---

Lund i juli 2024  
**Carbiotix AB (publ)**  
STYRELSEN