

## STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM PERSONALOPTIONSPROGRAM (LTI 2025)

---

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om ett prestationsbaserat personaloptionsprogram ("LTI 2025") för vissa anställda och konsulter i Odinwell AB ("Bolaget"). Om stämman beslutar om LTI 2025 avser styrelsen att senast på årsstämman 2028 informera om målnivåer och utfall.

### Sammanfattning och motiv

Styrelsen anser att införandet av ett brett prestationsbaserat incitamentsprogram med fokus på att premiera tillväxt med sikte på lönsamhet kommer att vara till fördel för Bolagets förmåga att nå sina affärsmål och kommer att bidra till Bolagets förmåga att behålla och rekrytera medarbetare. Mot bakgrund av ovanstående föreslår styrelsen införandet av LTI 2025 enligt vilket deltagare tilldelas prestationsbaserade aktier.

För att kunna genomföra LTI 2025 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för leverans av aktier inom LTI 2025 samt säkrande av programmets kostnader, såsom aktieswapavtal med tredje part samt överlåtelse av teckningsoptioner berättigande till teckning av nya aktier. Styrelsen har även beaktat att leverans av aktier inom LTI 2025 ska ske tidigast 2028. Styrelsen föreslår att aktier ska kunna levereras och kostnader ska täckas genom ingående av aktieswapavtal med tredje part (i enlighet med förslagen nedan samt under styrelsens förslag till riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner).

För att kunna implementera LTI 2025 på ett kostnadseffektivt sätt är styrelsens förslag till LTI 2025 villkorat av att stämman även beslutar om de leverans- och säkringsmetoder som föreslås under punkt 12 b) på dagordningen.

### Deltagandevillkor för LTI 2025

Totalt 8 anställda (inklusive ett mindre antal konsulter) i Bolaget kommer att erbjudas deltagande i LTI 2025. Deltagarna tilldelas prestationsbaserade aktier ("**Prestationsrätterna**") enligt följande fördelning. Prestationsrätter tilldelas utan betalning av eventuell ersättning.

| Grupp   | Kategori                   | Antal deltagare | Antal Prestationsrätter                                     |
|---------|----------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------|
| Grupp 1 | VD                         | 1               | 102 870                                                     |
| Grupp 2 | Ledning och nyckelpersoner | 3               | 41 148 garanterad tilldelning<br>54 864 maximal tilldelning |
| Grupp 3 | Övriga anställda           | 4               | 6 858 garanterad tilldelning<br>13 716 maximal tilldelning  |

#### Potentiell tilldelning

En Prestationsrätt innebär att en deltagare i programmet har rätt att, för varje innehavd Prestationsrätt, vederlagsfritt förvärva en aktie i Bolaget, förutsatt att nedanstående kvalificerande villkor har uppfyllts.

#### Bibehållet uppdrag

Deltagaren ska vara anställd eller konsult i Bolaget fram till offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2028, eller, om ingen sådan rapport offentliggörs, den 1 juni 2028 ("**Intjänandeperioden**").

### Prestationsmål

För att Prestationsrätterna ska berättiga till full tilldelning av aktier måste Bolaget uppnå tre prestationsmål för perioden från och med Q3 2025 till och med Q2 2028 baserat på a) aktiekursutveckling, b) ingående av samarbetsavtal och 3) kostnadskontroll ("**Prestationsmålen**").

Om Prestationsmålen inte uppnås kommer antalet aktier som en deltagare kan tilldelas inom ramen för LTI 2025 för de Prestationsrätter som innehas av deltagaren, gradvis att reduceras till noll, beroende på i vilken utsträckning Prestationsmålen uppnås. De två nivåer som mäts är "**Entry**" och "**Target**", medan en Prestationsrätt inte ger rätt till någon tilldelning om prestationen faller under Entry-nivån och den kommer att ge rätt till full tilldelning om Target-nivån uppnås eller överskrids, med linjär tilldelning mellan dem.

### Övriga villkor

För Prestationsrätterna gäller i övrigt följande villkor.

Marknadsvärdet på aktierna som tilldelas deltagarna i programmet ska aldrig kunna överstiga 1 miljon kronor för deltagare i grupp 1, med proportionerlig begränsning för deltagare i grupp 2 och 3 i förhållande till antalet tilldelade Prestationsrätter. För det fall marknadsvärdet på aktierna överstiger denna gräns ska en justering ske genom omräkning nedåt i motsvarande utsträckning av det antal aktier deltagaren kommer att erhålla per Prestationsrätt.

Deltagare har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra Prestationsrätterna, eller att utöva några aktieägar rättigheter avseende Prestationsrätterna, under Intjänandeperioden.

### **Utformning och hantering**

Styrelsen ansvarar för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2025, samt de detaljerade villkor som ska gälla mellan Bolaget och deltagaren i programmet, inom ramen för de villkor och riktlinjer som anges häri. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att fastställa avvikande villkor för programmet avseende bland annat Intjänandeperiod och tilldelning i händelse av avslut av uppdrag under Intjänandeperioden under vissa förutsättningar. Styrelsen skall även äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar.

Styrelsen ska i vissa fall äga rätt att reducera slutlig tilldelning av aktier eller, helt eller delvis, avsluta LTI 2025 i förtid utan kompensation till deltagarna om det sker betydande förändringar i Bolaget eller på marknaden.

### **Maximal storlek och utspädning**

Maximalt antal Prestationsrätter som kan utgå enligt LTI 2025 är 274 320.

Antalet aktier som omfattas av LTI 2025 ska enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Bolaget genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram. Omräkning ska även kunna ske så att extraordinär vinstutdelning beaktas.

Maximalt antal Prestationsrätter motsvarar en utspädning om cirka 0,6 procent av utestående aktier i Bolaget.

Sammanlagt kommer 400 000 teckningsoptioner att emitteras för att möjliggöra tilldelning enligt Prestationsrätterna (274 320 teckningsoptioner) och för att säkra kostnader för LTI 2025 (125 680 teckningsoptioner), vilket motsvarar cirka 1 procent av utestående aktier i Bolaget.

### **Leverans- och säkringsåtgärder**

För att säkerställa Bolagets förpliktelser enligt Prestationsrätterna föreslår styrelsen att Bolaget ska emittera och besluta om överlåtelse av teckningsoptioner (enligt punkt 12 b). Styrelsen föreslås äga rätt att ingå så kallade swap-avtal med en tredje part (bl.a. en aktieägare eller ett finansiellt institut, i enlighet med punkt 12 b).

### **Kostnader för LTI 2025**

Till följd av de föreslagna leverans- och säkringsåtgärderna (punkt 12 b) förväntas Bolagets likviditet endast påverkas av administrativa kostnader i samband med LTI 2025.

Kostnaderna för programmet bokförs som personalkostnader i resultaträkningen under Intjänandeperioden i enlighet med K3. Arbetsgivaravgifter kommer att bokföras i resultaträkningen under Intjänandeperioden. Beloppet för dessa kostnader kommer att beräknas baserat på aktiekursens utveckling och utfallet av intjänandevillkoren under Intjänandeperioden. Under antagande om (a) fullt deltagande i LTI 2025, (b) fullständigt uppfyllande av Prestationsmålen, (c) att ingen av deltagarna i LTI 2025 lämnar sin anställning i Bolaget under Intjänandeperioden, och (d) en årlig ökning av Bolagets aktiekurs om 15 procent (från ett utgångsvärde om 0,48 kr per aktie), uppgår den genomsnittliga årliga kostnaden för LTI 2025 enligt K3 till cirka 90 000 kronor före skatt. Den genomsnittliga årliga kostnaden för arbetsgivaravgifter enligt samma antaganden beräknas uppgå till cirka 20 000 kronor (beräknad baserat på arbetsgivaravgifter om 31,42 procent). Avsikten är att kostnaderna för sociala avgifter ska täckas av leverans- och kostnadssäkringsåtgärderna.

Styrelsen bedömer att de positiva resultateffekter som i förlängningen kan uppnås genom LTI 2025 kommer att uppväga eventuella kostnader relaterade till LTI 2025.

### **Förslagets beredning**

LTI 2025 har initierats av Bolagets styrelse och utarbetats i samråd med Advokatfirman Lindahl KB.

### **Andra långsiktiga incitamentsprogram**

Bolaget har vid tidpunkten för stämman inga andra långsiktiga incitamentsprogram.

### **Majoritetskrav och villkor för beslut**

Styrelsens förslag enligt punkt 12 a) och b) är villkorade av varandra. Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar om punkt 12 a) och b) gemensamt samt att beslut endast är giltigt om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

---

Halmstad i april 2025  
**Odinwell AB (publ)**  
Styrelsen