

Styrelsens för Speqta AB (publ), org.nr 556710-8757, ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om införandet av Incitamentsprogram 2022/2025 B genom a) emission av teckningsoptioner till Bolaget och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till koncernledning, andra ledningspersoner och nyckelpersoner

Det föreslås att årsstämman beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram ("**Incitamentsprogram 2022/2025 B**") för nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen, andra ledningspersoner och nyckelpersoner ("**Deltagarna**"). Förslaget till beslut om incitamentsprogram har lagts fram då styrelsen bedömer att det är angeläget och Bolagets och alla aktieägares intresse att skapa större delaktighet för Deltagarna i Bolaget vad avser Bolagets utveckling.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om införandet av Incitamentsprogram 2022/2025 B samt beslutar om en emission av teckningsoptioner enligt följande, och att bolagsstämman beslutar om godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna.

Det maximala antalet tillkommande aktier kommer att uppgå till högst 210 000 stycken med beaktande av förslaget till beslut om sammanläggning av aktier enligt punkt 12 i kallelsen till stämman, motsvarande en utspädning om cirka 3,1 procent, förutsatt att samtliga emitterade teckningsoptioner förvärfvas av Deltagarna och förutsatt fullt utnyttjande av samtliga förvärvade teckningsoptioner. Beräkningen baseras på antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter en sådan emission, med utgångspunkt i det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för detta förslag.

A. Emission av teckningsoptioner till Bolaget

Emissionen, vilken omfattar högst 210 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025 B med beaktande av förslaget till beslut om sammanläggning av aktier enligt punkt 12 i kallelsen till stämman, innebär vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna en ökning av Bolagets aktiekapital med högst 1 050 000,08 kronor (baserat på kvotvärdet efter sammanläggning av aktier i enlighet med punkt 12 i kallelsen till stämman samt att ingen omräkning skett) i enlighet med följande villkor.

1. Rätten att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det Bolaget som ska vidareöverlåta teckningsoptionerna till Deltagarna enligt punkt B nedan.
2. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom Deltagarna genom egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolaget under hela den period som det föreslagna incitamentsprogrammet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla kompetent och engagerad personal.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Bolaget.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska kunna ske av Bolaget till och med den 30 juni 2022. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska kunna ske från och med den 9 juli 2025 fram till och med den 9 oktober 2025, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.
6. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 130 procent av det volymvägda medeltalet av de under från och med den 20 juni 2022 till

och med den 1 juli 2022 noterade betalkurserna (enligt kurslista på Nasdaq First North Growth Market där Bolagets aktie är noterad) för aktie i Bolaget (dock ej lägre än aktiens kvotvärde). Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överskursfonden.

7. Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtits enligt punkten B nedan, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
8. För att kunna fullgöra förpliktelserna under Incitamentsprogrammet 2022/2025 B föreslår styrelsen att bolagsstämman godkänner att Bolaget får förfoga över och överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna enligt punkten B nedan.
9. De nya aktier som utges vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
10. Sedvanliga omräkningsvillkor tillämpas för teckningsoptionerna, Bilaga A.

För det fall förslaget till sammanläggning av aktier enligt punkt 12 i kallelsen till stämman inte genomförs ska antalet teckningsoptioner som högst kan komma att emitteras uppgå till 2 100 000 med motsvarande antalet tillkommande aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna.

Såväl styrelsen som den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga för registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna

1. Rätt till förvärv

Rätt att förvärva teckningsoptioner tillkommer nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen, andra ledningspersoner och nyckelpersoner. Deltagarnas rätt till förvärv av teckningsoptionerna har differentierats med hänvisning till ställning, ansvar och arbetsprestation i Bolaget.

Rätt att förvärva teckningsoptioner kräver att Deltagaren ej sagt upp sig eller blivit uppsagd som medarbetare samt ingår avtal angående hembudsskyldighet m.m. med Bolaget. I övrigt är teckningsoptionerna fritt överlåtbara. Följande fördelning gäller för tilldelning av teckningsoptioner till Deltagarna.

Kategori	Maximalt antal Deltagare	Maximalt antal teckningsoptioner per Deltagare	Maximalt antal teckningsoptioner i kategorin
<i>VD/koncernchef</i>	1 person	62 500 st.	62 500 st.
<i>Övriga medlemmar i koncernledning samt andra ledningspersoner</i>	3 personer	50 000 st.	82 500 st.

<i>Övriga nyckelpersoner</i>	10 personer	10 000 st.	65 000 st.
Summa	14 personer	-	210 000 st.

Tilldelning förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

Teckningsoptioner ska även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut, inkluderande men inte begränsat till vad som anges under *Pris och betalning m.m.* nedan.

Bolagets styrelseledamöter omfattas inte av Incitamentsprogram 2022/2025 B.

2. Anmälningstid

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under tiden från och med den 4 juli 2022 till och med den 8 juli 2022. Styrelsen äger dock rätt att förlänga eller senarelägga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningstid för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningstidens utgång.

3. Anmälan och tilldelning

Förvärvsberättigade ska äga anmäla sig för förvärv av teckningsoptioner i poster motsvarande antingen det högsta antal teckningsoptioner som erbjuds eller minskat med poster om 100 teckningsoptioner. Tilldelning ska ske i hela poster av 100 teckningsoptioner.

4. Pris och betalning m.m.

Teckningsoptionerna ska förvärfas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån bedömt marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell ("**Optionspremien**") beräknad av ett oberoende värderingsinstitut. Optionspremien fastställs per dagen för överlåtelse av teckningsoptioner från Bolaget till Deltagarna.

För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningstidens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske mot kontant vederlag i samband med förvärv av teckningsoptionerna. För förvärv som görs av nya medarbetare ska styrelsen fastställa en motsvarande betalningsdag.

5. Villkor för tilldelning m.m.

Eftersom teckningsoptionerna kommer att förvärfas av Deltagarna till bedömt marknadsvärde, tillämpas inga prestationsvillkor för tilldelning eller rätt att behålla eller utnyttja teckningsoptionerna. Som nämns är dock rätten att förvärva teckningsoptioner villkorad av att Deltagarna ingår avtal angående hembudsskyldighet m.m. med Bolaget.

C. Närmare information om emissionen och överlåtelsen m.m.

1. Utspädning

Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner under Incitamentsprogram 2022/2025 B kan upp till 210 000 aktier (med förbehåll för eventuell omräkning samt med beaktande av förslaget till beslut om sammanläggning av aktier enligt punkt 12 i kallelsen till stämman) komma att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 3,1 procent. Beräkningen baseras på antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter en sådan emission, med utgångspunkt i det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag. Vid fullteckning ökar Bolagets aktiekapital med 1 050 000,08 kronor baserat på kvotvärdet efter sammanläggning av aktier i enlighet med förslaget till beslut enligt punkt 12 i kallelsen till stämman.

2. Beräkning av marknadsvärdet

Enligt en preliminär beräkning utförd av ett oberoende värderingsinstitut inför avgivandet av detta förslag, uppskattas Optionspremien per teckningsoption till 14,70 kronor, under antagande om (i) att det volymvägda medeltalet av de under fråån och med den 20 juni 2022 till och med den 1 juli 2022 noterade betalkurserna (enligt kurslista på Nasdaq First North Growth Market där Bolagets aktie är noterad) för aktie i Bolaget kommer att uppgå till 65 kronor, (ii) att teckningskursen per aktie genom utnyttjande av teckningsoption uppgår till 84,50 kronor, (iii) att teckningsoptionerna överläts till Deltagarna omkring den 4 juli 2022, (iv) en bedömd framtida volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid motsvarande 43 procent, (v) en bedömd riskfri ränta under teckningsoptionernas löptid motsvarande 1 procent samt (vi) att inga utdelningar kommer att lämnas under teckningsoptionernas löptid. Optionspremien är beräknad med beaktande av förslaget till beslut om sammanläggning av aktier enligt punkt 12 i kallelsen till stämman genomförts men utan beaktande av förslaget till vinstutdelning enligt punkt 8 b) i kallelsen till stämman.

3. Kostnader för Bolaget samt påverkan på nyckeltal m.m.

Incitamentsprogrammet beräknas få en marginell effekt på Bolagets vinst per aktie. Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska överlätas till marknadspris är Bolagets bedömning att inga sociala avgifter kommer att uppkomma för Bolaget i anledning av Incitamentsprogram 2022/2025 B.

De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader för Incitamentsprogram 2022/2025 B i form av arvoden till externa rådgivare, värdering, eget arbete samt praktisk hantering av incitamentsprogrammet, beräknas uppgå till cirka 100 000 kronor under incitamentsprogrammets löptid.

4. Beredning av ärendet

Principerna för Incitamentsprogram 2022/2025 B har arbetats fram av styrelsen med stöd av externa rådgivare.

5. Utestående program

Bolaget har för närvarande fyra utestående aktierelaterade incitamentsprogram, Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D samt Incitamentsprogram 2021/2024 A och Incitamentsprogram 2021/2024 B.

Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D beslutades vid extra bolagsstämma den 13 augusti 2019. Incitamentsprogram 2019/2022 C riktades till vissa styrelseledamöter och består av 240 000 teckningsoptioner och Incitamentsprogram 2019/2022 D riktades till nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen och nyckelpersoner och består av 420 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i

Bolaget, med en löptid om tre år. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptioner för teckning av aktier i de båda incitamentsprogrammen uppgår till 11,47 kronor.

Incitamentsprogram 2021/2024 A och Incitamentsprogram 2021/2024 B beslutades vid årsstämman den 18 maj 2021. Incitamentsprogram 2021/2024 A riktades till vissa styrelseledamöter och består av 300 000 teckningsoptioner och Incitamentsprogram 2021/2024 B riktades till nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen, andra ledningspersoner och nyckelpersoner och består av 1 150 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget, med en löptid om tre år. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptioner för teckning av aktier i de båda incitamentsprogrammen uppgår till 7,94 kronor.

Total utspädning för Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D samt Incitamentsprogram 2021/2024 A och Incitamentsprogram 2021/2024 B uppgår till cirka 3,1 procent. Total utspädning för Incitamentsprogram 2022/2025 B som nu föreslås, tillsammans med utestående incitamentsprogram samt det Incitamentsprogram 2022/2025 A som föreslagits av större aktieägare enligt separat förslag, uppgår till cirka 6,9 procent. Beräkningarna baseras på antal aktier och röster som högst kan komma att emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter sådana emissioner, med utgångspunkt i det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag.

6. Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt a) och b) ovan krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Stockholm i april 2022
Speqta AB (publ)
Styrelsen