

Valberedningens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier; alternativt (E) bemyndigande för att ingå ett aktieswap-avtal med tredje part

Valberedningen i BONESUPPORT HOLDING AB (publ), org. nr 556802-2171 ("Bolaget"), föreslår att årsstämman den 20 maj 2021 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("Styrelse-LTI 2021") för vissa styrelseledamöter i enlighet med A nedan.

Beslutet enligt punkt A ska vara villkorat av att årsstämman också fattar beslut om antingen säkringsåtgärder enligt punkterna B – D, eller, om majoritetskravet för punkterna B - D inte uppnås, enligt punkt E. För det fall punkterna B - D antas förfaller punkt E. För det fall punkt A inte antas förfaller punkterna B - E.

A. Inrättande av prestationsbaserat aktiesparprogram

Bakgrund och motiv

Styrelse-LTI 2021 har initierats och beretts av valberedningen med beaktande av att Bolaget konkurrerar om kvalificerade styrelseledamöter på en internationellt konkurrensutsatt marknad.

Det övergripande syftet med Styrelse-LTI 2021 är att sammanlänka styrelseledamöternas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. Styrelse-LTI 2021 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna.

I ljuset av ovan och mot bakgrund av nedan föreslagna villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer valberedningen att det föreslagna Styrelse-LTI 2021 är väl avvägt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Villkor för Styrelse-LTI 2021

1. Styrelse-LTI 2021 ska omfatta styrelseledamöterna Lennart Johansson och Tone Kvåle. Styrelseledamöterna Håkan Björklund och Björn Odlander, som har kopplingar till Bolagets ägare och Lars Lidgren, som är grundare av Bolaget, ska inte omfattas av Styrelse-LTI 2021.
2. Styrelse-LTI 2021 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i Bolaget ("Sparaktier"). För att få delta i Styrelse-LTI 2021 ska respektive deltagare minst förvärva eller allokera det antal Sparaktier som anges för respektive deltagare nedan (vilket antal också utgör det maximala antalet Sparaktier som respektive deltagare ska kunna förvärva eller allokera inom ramen för Styrelse-LTI 2021).

Investeringen i Sparaktier kan åstadkommas genom förvärv av stamaktier i marknaden eller genom allokering av deltagares redan innehavda stamaktier som inte nyttjats som sparaktier i ett redan befintligt incitamentsprogram. Investering respektive allokering ska ha skett under perioden: från det att bolagstämman beslutar om att införa Styrelse-LTI 2021 till och med den 31 december 2021 ("**Investeringsperioden**").

3. Om Sparaktierna behålls från utgången av Investeringsperioden till och med dagen för årsstämman 2024 (vilken avses att hållas i maj 2024) ("**Incitamentsperioden**"), har deltagaren rätt att erhålla ytterligare stamaktier i Bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**"), under förutsättning att, dels det nedan angivna prestationsmålet ("**Prestationsmålet**") uppnås eller överträffas, dels deltagaren, med de undantag som anges i punkt 8 nedan, fortsatt varit styrelseledamot i Bolaget under Incitamentsperioden. Incitamentsperioden understiger således tre år. Skälet till att Incitamentsperioden understiger tre år är att Bolaget i närtid står inför en period med - för Bolaget viktiga milstolpar - vilka är avgörande för Bolagets långsiktiga utveckling. Att genom Styrelse-LTI 2021 öka aktieägarintresset hos styrelseledamöter bedöms gynna Bolagets långsiktiga utveckling.

4. Deltagare ska förvärva eller allokera följande antal Sparaktier samt ha möjlighet att bli tilldelad upp till följande antal intjänade Prestationsaktier per Sparaktie:

Deltagare	Antal Sparaktier (per deltagare)	Maximalt antal Prestationsaktier per Sparaktie	Totalt och maximalt antal Prestationsaktier
Lennart Johansson och Tone Kvåle	20 000	3	120 000

5. Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmsta heltal.
6. Det totala antalet Prestationsaktier enligt Styrelse-LTI 2021 ska inte överstiga 120 000.
7. Prestationsmålet som måste uppnås eller överträffas relaterar till utvecklingen för Bolagets aktiekurs under perioden från dagen för årsstämman 2021 till och med dagen för årsstämman 2024. Aktiekursens utveckling kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman 2021 och 30 handelsdagar omedelbart före årsstämman 2024. En ökning av aktiekursen med mindre än 37,5 procent berättigar inte till någon intjäning av några Prestationsaktier och en ökning av aktiekursen med 75 procent eller mer berättigar till intjäning av samtliga Prestationsaktier. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 37,5 procent och 75 procent kommer intjäning av Prestationsaktier att ske linjärt.
8. Om en deltagare upphör att vara styrelseledamot före utgången av Incitamentsperioden ska vederbörande vara fortsatt berättigad till att erhålla Prestationsaktier pro rata sin avklarade tjänstgöringsperiod som styrelseledamot, även för det fall han eller hon säljer sina Sparaktier efter ovan angivet upphörande men före utgången av Incitamentsperioden, under förutsättning att (i) upphörandet inte är till följd av eget utträde ur styrelsen eller att styrelseledamoten avböjt omval, och (ii) deltagaren inte har nekats

ansvarsfrihet av en bolagsstämma.

9. Det antal Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser.
10. Tilldelning av Prestationsaktier ska ske efter årsstämman 2024, (d.v.s. troligen i maj 2024), med en målsättning att tilldelning av Prestationsaktier ska ske cirka 30 dagar efter dagen för årsstämman 2024.
11. Deltagande i Styrelse-LTI 2021 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader för Bolaget.
12. Ersättningsutskott, exklusive de ledamöter som deltar i Styrelse-LTI 2021, (om tillämpligt) ska ansvara för hanteringen av Styrelse-LTI 2021 inom ramen för de ovan angivna villkoren samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Ersättningsutskott ska också ansvara för omräkningar i enlighet med punkten 9 ovan.
13. I händelse av ett offentligt uppköpserbudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion ska samtliga Prestationsaktier anses omedelbart intjänade och tilldelas i samband med transaktionens slutförande under förutsättning att deltagaren vid tidpunkten för transaktionen (i) alltjämt är styrelseledamot i Bolaget; och (ii) alltjämt inneharsamtliga Sparaktier. Vidare, om en styrelseledamot inte längre är styrelseledamot i Bolaget när en händelse som nämns i denna punkt inträffar men är, i enlighet med punkt 8 ovan, berättigad att erhålla Prestationsaktier pro rata i förhållande till sin avklarade tjänstgöringsperiod ska det antal Prestationsaktier som denne är berättigad till anses omedelbart intjänade och tilldelas i samband med transaktionens slutförande.

B. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 148 000 C-aktier. De nya aktierna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Prestationsaktier och för att säkra därmed förknippade kostnader i Styrelse-LTI 2021, såsom sociala avgifter vilket ska ske genom att Bolaget återköper de emitterade C-aktierna enligt bemyndigande under punkten C nedan och därefter, sedan C-aktierna omvandlats till stamaktier, överlåter stamaktier till deltagare i Styrelse-LTI 2021 i enlighet med punkten D nedan.

C. Bemyndigande för återköp av C-aktier

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimaktier, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA),

avseende C-aktie. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier och därmed förknippade kostnader, såsom sociala avgifter för Styrelse-LTI 2021.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av separat handling som tillhandahålls tillsammans med detta förslag.

D. Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

I syfte att kunna fullgöra Bolagets förpliktelser gentemot deltagare i Styrelse-LTI 2021 och för att säkra därmed förknippade kostnader, såsom sociala avgifter, föreslår valberedningen att årsstämman beslutar att Bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande:

1. Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som Bolaget maximalt är skyldigt att utge som Prestationsaktier till deltagare i Styrelse-LTI 2021, högst 120 000 aktier.
2. De aktier som kan överlåtas enligt punkt 1 ovan ska kunna utgöras antingen av aktier som nyemitterats och återköpts enligt punkterna B - C ovan eller, efter omvandling till stamaktier, C-aktier som emitterats i samband med tidigare motsvarande LTI-program, men inte behövs för fullgörande av Bolagets åtaganden enligt sådana program.
3. Varvid det särskilt noteras att antalet aktier som överlåts enligt Styrelse-LTI 2021 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i Bolaget, vilket följaktligen i motsvarande mån påverkar det högsta antalet aktier som kan överlåtas.
4. Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i Styrelse-LTI 2021 som har rätt att erhålla Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.
5. Överlåtelse av aktier till deltagare i Styrelse-LTI 2021 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för Styrelse-LTI 2021.

Eftersom Styrelse-LTI 2021 inledningsvis i princip inte förväntas ge upphov till några sociala avgifter för Bolaget har valberedningen beslutat att inte föreslå för årsstämman 2021 att besluta om bemyndigande avseende överlåtelse eller överlåtelse av egna stamaktier på en reglerad marknad för säkra kostnader kopplade till Styrelse-LTI 2021, såsom sociala avgifter. Innan eventuella överlåtelser av Bolagets aktier sker till deltagare i Styrelse-LTI 2021 avser valberedningen däremot föreslå senare bolagsstämma att besluta att överlåtelse får ske av egna stamaktier på en reglerad marknad för att säkra sådana utbetalningar.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Prestationsaktier till deltagare i Styrelse-LTI 2021.

E. Aktieswap-avtal med en tredje part

Skulle majoritetskravet för punkterna B - D ovan inte uppfyllas, föreslår valberedningen, att årsstämman, i syfte att säkra leverans av Prestationsaktier samt för att täcka därmed förknippade kostnader, såsom sociala avgifter, istället beslutar att bemyndiga styrelsen att ingå ett aktieswap-avtal med tredje part. Aktieswap-avtalet innebär att den tredje

parten i eget namn ska förvärva och överlåta stamaktier i Bolaget till deltagarna i Styrelse-LTI 2021 samt sälja stamaktier i marknaden.

Kostnader av Styrelse-LTI 2021

Styrelse-LTI 2021 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att rätten att erhålla Prestationsaktier ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden.

Valberedningen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för Styrelse-LTI 2021 som baseras på en aktiekurs vid slutlig tilldelning om 106,4 kronor, att varje deltagare gör en egen investering i Sparaktier som kvalificerar för deltagande i Styrelse-LTI 2021 samt att maximalt antal Prestationsaktier tilldelas. Värdet av Prestationsaktierna har beräknats baserat på en aktiekurs om 60,80 kronor vid införandet av Styrelse-LTI 2021. Under dessa förutsättningar har värdet per Prestationsaktie beräknats till 21,90 kronor.

Sammantaget ger detta en maximal kostnad för Styrelse-LTI 2021 om cirka 2,6 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter, under ett antagande om en aktiekursuppgång om 75 procent vid tidpunkten för tilldelning av Prestationsaktier och en genomsnittlig skattesats för sociala avgifter om 23,3 procent, beräknas uppgå till högst cirka 3,0 miljoner kronor.

För det fall årsstämman bifaller punkt E, beräknas kostnaden för ingående av aktieswap-avtal uppgå till omkring 300 000 kronor.

Övriga incitamentsprogram i Bolaget och utspädning

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i Bolaget till 65 064 222 aktier, varav 63 774 222 är stamaktier och 1 290 000 är C-aktier som utgivits i anslutning till de aktiesparprogram som beslutades vid årsstämmorna 2018, 2019 och 2020 och som kommer att omvandlas till stamaktier inför leverans till deltagarna.

Det finns för närvarande incitamentsprogram i form av tre (3) personaloptionsprogram, ett (1) teckningsoptionsprogram och fyra (4) prestationsbaserade aktiesparprogram utestående i Bolaget.

Med beaktande av möjligheten att använda redan befintliga C-aktier enligt punkt D 2. ovan, kan maximalt antal aktier som emitteras, för fullgörande av leverans av Prestationsaktier och aktier för att säkra kostnader till följd av Styrelse-LTI 2021, uppgå till 148 000, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 0,2 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av det nu föreslagna incitamentsprogrammet.

Valberedningen har informerats om att Bolagets styrelse, parallellt med Styrelse-LTI 2021 som är riktat till vissa styrelseledamöter i Bolaget, avser att lägga fram ett förslag för bolagsstämman avseende ett incitamentsprogram med liknande villkor för vissa anställda i Bolaget, ("**LTI 2021**"). LTI 2021 och med Styrelse-LTI 2021 kommer sammantaget, inklusive de aktier som emitteras för att säkra kostnader till följd av programmen, innebära att totalt högst 876 000 aktier utges.

Om samtliga befintliga incitamentsprogram som finns utestående och LTI 2021 inklusive Styrelse-LTI 2021 utnyttjas fullt ut kommer totalt 2 823 132 nya stamaktier att utges, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 4,2 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående och nu föreslagna incitamentsprogram.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för programmen.

För det fall årsstämman bifaller punkt E, kommer aktieswap-avtalet inte att påverka utspädningen eller vinsten per aktie utöver de kostnader som föranleds av Styrelse-LTI 2021.

Förslagets beredning

Förslaget till Styrelse-LTI 2021 har beretts av valberedningen i samråd med externa rådgivare. Styrelseordföranden Lennart Johansson har dock inte deltagit i valberedningens beredning av förslaget.

Majoritetskrav

För giltigt stämmobeslut avseende förslaget i punkten A krävs att aktieägare med minst hälften av de avgivna rösterna röstar för förslaget. Avseende punkterna B - D ovan utgör dessa ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut och för giltigt stämmobeslut krävs att förslaget biträds av minst nio tiondelar av vid årsstämman representerade aktier och avgivna röster. För giltigt stämmobeslut avseende förslaget i punkten E krävs att aktieägare med minst hälften av de avgivna rösterna röstar för förslaget.

Bemyndigande

Ordföranden i ersättningsutskottet eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av besluten som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Lund i april 2021

BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

Valberedningen