

Protokoll fört vid årsstämma i  
BONESUPPORT HOLDING  
AB, org. nr 556802-2171, den  
17 maj 2023 i Lund.

## **1. Stämmans öppnande**

På styrelsens uppdrag öppnades stämman av advokat Madeleine Rydberger.

## **2. Val av ordförande vid stämman**

Beslutade stämman att välja Madeleine Rydberger till stämмоordförande i enlighet med valberedningens förslag.

Antecknades att Emma Fagerberg uppdragits att föra protokollet vid stämman.

Upplyste ordföranden att det justerade protokollet kommer att publiceras på bolagets hemsida.

## **3. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Upprättades förteckning över aktieägare som närvarade personligen eller genom ombud på stämman, se Bilaga 1. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

Beslutade stämman att vissa gäster, främst i form av aktieägare som inte fanns upptagande i aktieboken eller som inte anmält sig på rätt sätt, samt viss personal fick närvara vid stämman.

## **4. Godkännande av dagordning**

Beslutade stämman att godkänna dagordningen enligt förslaget i kallelsen.

## **5. Val av en eller två justeringspersoner**

Caroline Sjösten, representerande Swedbank Robur Fonder, och Johan Sjöström, representerande Andra AP-fonden, utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

## 6. **Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Upplyste ordföranden att kallelse till stämman skett den 17 april 2023 genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och att annons om att kallelse har skett samma dag varit införd i Svenska Dagbladet samt att kallelsen publicerats på bolagets hemsida den 12 april 2023. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

## 7. **Anförande av verkställande direktören**

Redogjorde verkställande direktören Emil Billbäck för bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2022.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

## 8. **Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorsyttrande avseende tillämpningen av gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Upplyste ordföranden att årsredovisning för bolaget och koncernen, med tillhörande balans- och resultaträkning för räkenskapsåret 2022, funnits tillgänglig för aktieägarna hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 21 april 2023, utsänts till samtliga aktieägare som så begärt samt fanns tillgänglig vid stämman.

Upplyste ordföranden vidare att revisorsyttrande avseende tillämpningen av gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, styrelsens förslag enligt punkterna 15-18 samt styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 26 april 2023, utsänts till samtliga aktieägare som så begärt samt fanns tillgängliga vid stämman.

Konstaterades att handlingarna därmed var framlagda vid stämman.

Redogjorde auktoriserade revisorn Henrik Rosengren för revisorernas arbete och föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

## 9. **Beslut om:**

### (a) **fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**

Beslutade stämman att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, allt per den 31 december 2022.

**(b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Upplyste ordföranden att styrelsens fullständiga förslag till disposition beträffande bolagets resultat finns angivet i årsredovisningen. Beslutade stämman att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 2022 och att medel till förfogande om 1 205 708 721 kronor skulle balanseras i ny räkning.

**(c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Beslutade stämman att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022. Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslut rörande ansvarsfrihet för egen del.

**10. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer**

Redogjorde valberedningens ledamot Caroline Sjösten för valberedningens arbete inför årsstämman 2023 samt valberedningens samtliga förslag.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av fem ledamöter utan suppleanter samt att ett registrerat revisionsbolag ska vara bolagets revisor.

**11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna**

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå med 450 000 kronor till styrelseordföranden och med 225 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget. Beslutade stämman vidare att arvode för utskottsarbete ska utgå med 150 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet, med 75 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet, med 60 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet samt med 30 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet. Beslutade stämman även att ytterligare ersättning om 100 000 kronor (motsvarande cirka 10 000 USD) ska utgå till styrelseledamot Mary I O'Connor som kompensation för förlorad tid på grund av resor till och från bolaget.

Beslutade stämman vidare i enlighet med valberedningens förslag att styrelseledamöterna Lennart Johansson, Mary I O'Connor och Christine Rankin tillsammans ska erhålla ett utökad styrelsearvode om totalt 900 000 kronor, villkorat av att (i) styrelseledamoten förvärvar aktier i BONESUPPORT HOLDING AB för hela det utökade styrelsearvodet (efter skatt) så snart som möjligt efter årsstämmans beslut och utbetalningen av det utökade styrelsearvodet och att (ii) styrelseledamoten åtar sig att inte sälja aktierna under styrelseledamotens hela mandattid vid styrelsen i BONESUPPORT HOLDING AB. Det utökade styrelsearvodet ska fördelas enligt följande: 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 225 000 kronor till vardera av Mary I O'Connor och Christine Rankin. För det fall styrelseledamoten före

nästköljande årsstämma entledigas till följd av åsidosättande av dennes förpliktelser som styrelseledamot eller lämnar styrelsen på egen begäran är styrelseledamoten skyldig att återbetala hela det utökade styrelsearvodet (efter skatt).

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå i enlighet med i räkning yrkade belopp enligt sedvanliga debiteringsnormer.

## **12. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisorer och revisorssuppleanter**

Upplyste ordföranden att de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra bolag framgår av materialet till stämman.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag om omval av Håkan Björklund, Lennart Johansson, Mary I O'Connor, Björn Odlander och Christine Rankin som ordinarie styrelseledamöter. Beslutade stämman vidare i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Lennart Johansson som styrelseordförande.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag om omval av Ernst & Young AB som revisor varvid det antecknades att Ernst & Young AB meddelat att auktoriserade revisorn Henrik Rosengren fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

## **13. Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen**

Beslutade stämman om instruktion och arbetsordning för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 2.

## **14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport**

Beslutade stämman att godkänna styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 3.

## **15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

Beslutade stämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.

## 16. **Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission**

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission. Noterades att styrelsen, för det fall styrelsen skulle besluta om att utnyttja bemyndigandet, inte avser att utnyttja mer än hälften av bemyndigandet under tiden till och med nästkommande årsstämma.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

Beslutade stämman om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5. Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet om två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

## 17. **Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelanställda, innefattande inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram, bemyndigande för riktad emission av C-aktier, bemyndigande för återköp av C-aktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier**

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till beslut om införande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelanställda, bemyndigande för styrelsen att genomföra en riktad emission av C-aktier, bemyndigande för styrelsen att återköpa C-aktier och överlåtelse av egna stamaktier samt det alternativa förslaget till bemyndigande för styrelsen att ingå ett aktieswap-avtal med tredje part.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

Beslutade stämman om införande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelanställda, bemyndigande för riktad emission av C-aktier, bemyndigande för återköp av C-aktier samt överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med styrelsens förslag (A) och (B) – (D), Bilaga 6. Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet om nio tiondelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

## 18. **Beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier**

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier.

Bereddes aktieägarna tillfälle till frågor.

Beslutade stämman om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7. Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet om två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

## 19. **Stämmans avslutande**

Framfördes bolagets tack till avgående styrelseledamoten Lars Lidgren för hans insatser för bolaget under sin tid som styrelseledamot.

Ordföranden förklarade herefter stämman avslutad.

---

Vidare förekom ej.

Som ovan:

\_\_\_\_\_  
Emma Fagerberg

Justeras:

\_\_\_\_\_  
Madeleine Rydberger

\_\_\_\_\_  
Caroline Sjösten

\_\_\_\_\_  
Johan Sjöström

## Instruktion för valberedningen i BONESUPPORT HOLDING AB

Valberedningen i BONESUPPORT HOLDING AB, org. nr 556802-2171 ("Bolaget"), föreslår att följande instruktion för valberedningen antas.

### 1. Utseende av valberedning

- 1.1 Valberedningen ska bestå av tre ledamöter utsedda av de tre största aktieägarna per den sista september. Med "största aktieägarna" avses de ägargrupperade och ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna per den sista september. Styrelsens ordförande ansvarar för att sammankalla valberedningen till dess första sammanträde, och ska även adjungeras till valberedningen, förutom då valberedningen ska behandla frågan om ordförande i styrelsen och ordförandens ersättning.
- 1.2 Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de tre största aktieägarna per den sista september blivit kända kontakta de tre största aktieägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna avstår ifrån att utse en representant, eller sådan representant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts utan att den aktieägare som utsett ledamoten utser en ny ledamot, ska styrelsens ordförande uppmana nästa ägare (d.v.s. först den fjärde största aktieägaren) att utse en representant. Förfarandet ska fortgå tills valberedningen består av tre ledamöter.
- 1.3 Valberedningen ska inom sig utse valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.
- 1.4 Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Vid väsentliga ägarförändringar som äger rum efter det att valberedningen utsågs kan valberedningen, om den så finner erforderligt, besluta att erbjuda ny ägare plats i valberedningen i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.
- 1.5 Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning utsetts.
- 1.6 Arvode till ledamöterna i valberedningen ska inte utgå.
- 1.7 Denna instruktion ska gälla tills vidare.

### 2. Valberedningens uppgifter

- 2.1 Valberedningen ska bereda och till kommande årsstämma lämna förslag till:
  - (a) val av ordförande på stämman;
  - (b) val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen;
  - (c) styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete;



- (d) val av revisor samt ersättning till denne; samt
- (e) vid behov, eventuella förändringar av principer för utseende av valberedningen.

2.2 På begäran av valberedningen ska Bolaget tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Valberedningen ska även äga rätt att, såvitt erfordrar i samband med framtida nyval av styrelseledamot, inhämta underlag från extern konsult om kunskap, erfarenhet och profil i övrigt för lämpliga kandidater med rätt för beredningen att belasta Bolaget med skälig kostnad för framtagande för sådant underlag.

---

April 2023

Valberedningen i BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

## Ersättningsrapport 2022

### Inledning

Denna ersättningsrapport ("**rapporten**") återger hur BONESUPPORT HOLDING ABs ("**bolaget**") riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antagna av årsstämman år 2022 ("**riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare**") har tillämpats under 2022. Rapporten ger även information om ersättningen till vd och vice vd.

I rapporten återges även huvuddragen av bolagets samtliga utestående och under 2022 avslutade aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*. Information som är obligatorisk att uppges enligt 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) ("**ÅRL**") uppges i not 11 i bolagets årsredovisning för 2022 ("**årsredovisningen för 2022**").

Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 beskrivs i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2022, på sidorna 47 – 50.

Ersättning till bolagets styrelseledamöter i form av styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Styrelsearvodet beslutas av årsstämman och framgår i not 11 i årsredovisningen för 2022. Andra ersättningar än styrelsearvode som utgått till styrelseledamöter omfattas av rapporten.

### Väsentliga händelser 2022

För en beskrivning av väsentliga händelser hänvisas till förvaltningsberättelsen på sidan 8 i årsredovisningen för 2022. För ytterligare information se även vd-ordet på sidan 4.

### **Tillämpning och ändamål avseende riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare**

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare anger att ersättningar ska utges på marknadsmässiga villkor som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas samt att villkoren ska vara konkurrenskraftiga med hänsyn till förhållandena i det land där den ledande befattningshavaren är anställd. Ersättningar till ledande befattningshavare får utgöras av fast lön, rörlig kontant ersättning, pensionsförmåner andra förmåner. Fast lön ska fastställas med hänsyn tagen till kompetens, ansvarsområde och prestation. Den rörliga kontanta ersättningen ska baseras på utfallet av i förväg uppsatta och väldefinierade mål som ska vara kopplade till finansiella eller icke-finansiella kriterier. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Den rörliga ersättningen ska ha ett maximalt tak och får som högst utgöra 75 procent av den fasta årslönen för verkställande direktören och 40 procent av den fasta årslönen för övriga ledande befattningshavare, varvid den individuella högstanivån ska fastställas bland annat mot bakgrund av personens befattning.

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som antogs av årsstämman 2022 framgår på sidorna 12 – 13 i årsredovisningen för 2022. Revisorsyttrandet avseende bolagets tillämpning av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare är tillgängligt på bolagets hemsida, <https://bonesupport.com/sv/investerare/bolagsstyrning/>.

Under 2022 har riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare tillämpats utan avsteg och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Utöver ersättning som omfattas av de antagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare fattade årsstämman 2022 beslut om ersättning till bolagets styrelseledamöter.

**Tabell 1 - Total ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören (TSEK)**

I tabellen nedan anges den totala ersättningen till vd och vice vd, under 2022 och jämförelseåret.

Namn och befattning	Räkningsår	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning****
		Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig***	Flerårig				
Emil Billbäck, vd	2022	3 539	0	1 827	0	0	273	5 639	68/32
	2021	3 263	0	965	0	0	267	4 495	79/21
Håkan Johansson, CFO och vice vd	2022	1 379	120	428	0	0	192	2 119	80/20
	2021	1 547	80	364	0	0	270	2 261	84/16

\* Inklusive semesterersättning till vd om 469 TSEK (390) och till vice vd om 219 TSEK (211).

\*\* Företagsbil.

\*\*\* Talet för den verkställande direktören är inklusive 2 152 TSEK (927) som avser prestationer under året.

\*\*\*\* Pensionskostnader, som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämda, har till fullo redovisats som fast ersättning.

## Aktiebaserad ersättning

Bolaget har två personaloptionsprogram och fyra prestationsaktieprogram. Det finns inget aktivt teckningsoptionsprogram, då det senaste avslutades 2021.

### Personaloptionsprogram

Ett av de två programmen löper på tio år och löper ut år 2025. Det andra programmet har en löptid på åtta år och löper ut år 2024. Varje option ger innehavaren rätt att förvärva 0,2 stamaktier i bolaget i samband med att optionen utnyttjas. Detta till en kurs för det första programmet om 0,125 SEK per option motsvarande en teckningskurs om 0,625 SEK per aktie, och för det andra programmet om 5,30 SEK per option motsvarande en teckningskurs om 26,50 SEK per aktie. Personaloptionsprogrammen intjänas i enlighet med förutbestämda villkor för varje program. En förutsättning för tilldelning av optioner i de olika programmen är en anställning eller ett kontraktsförhållande med bolaget på respektive intjäningsdag. Av de 25,7 miljoner optioner som allokerats tidigare avser 8,9 miljoner optioner aktiva program. Av dessa 8,9 miljoner optioner var 5,2 miljoner (5,2) optioner fullt intjänade vid 31 december 2022. Resterande 3,7 miljoner (3,7) optioner är ej allokerade. Det förekommer inte några personaloptioner kvar att utnyttja inom programmet 2015/2025.

### Prestationsaktieprogram

Det finns tre program riktade i huvudsak till anställda och ett program riktade till en styrelseledamot. Programmen har följande löptider och slutdatum:

- Programmet för anställda som beslutades av årsstämman 2019 löper till och med 31 december 2022;
- Programmet för anställda som beslutades av årsstämman 2020 löper till och med 31 december 2023;
- Programmet för anställda som beslutades av årsstämman 2021 löper till och med 31 december 2023;
- Programmet för en styrelseledamot som beslutades av årsstämman 2021 löper till och med dagen för årsstämman 2024.

I programmen som beslutades av årsstämman 2019 och 2020 och riktas till anställda kan för varje sparaktie max två, tre eller fyra prestationsaktier tilldelas till de anställda utan betalning beroende på framtida aktiekurs och bolagets utveckling avseende försäljning och EBITDA under löptiden. Prestationsaktierna har emitterats i form av C-aktier med en teckningskurs och ett kvotvärde om 0,625 SEK per aktie.

För programmet som beslutades av årsstämman 2021 och riktas till anställda kan för varje sparaktie max sex prestationsaktier tilldelas till de anställda utan betalning beroende på framtida aktiekurs och bolagets utveckling avseende försäljning och EBITDA under löptiden.

För programmet som beslutades av årsstämman 2021 och riktas till en styrelseledamot kan för varje sparaktie max tre prestationsaktier tilldelas till styrelseledamoten utan betalning beroende på framtida aktiekurs.

**Tabell 2 - Ersättning till verkställande direktören, vice verkställande direktören och styrelsen i form av aktier**

Namn och befattning	Huvudsakliga villkor i prestationsaktieprogram					Information avseende räkenskapsåret						
						Ingående balans	Förändring under året			Utgående balans		
	Programmets namn	Prestationsperiod	Tilldelningsdatum	Intjänande-datum	Slutdatum för behållande av sparaktierna	Antal prestationsaktier i början av året (000)*	Antal nya prestationsaktier som utgivits (000)	Utdelade prestationsaktier (000)	Justering av antal prestationsaktier som intjänats (000)**	Antal prestationsaktier som är beroende av prestationsvillkor (000)	Antal aktier som utgivits men ej intjänats (000)	Antal prestationsaktier som är villkorade av fortsatt behållning (000)***
Emil Billbäck, vd	LTI2018	2018-01-01 - 2021-12-31	2018-06-20	2021-12-31	2021-12-31	75	0	75	0	0	0	0
	LTI2019	2019-01-01 - 2022-12-31	2019-06-19	2022-12-31	2022-12-31	320	0	0	-64	256	0	256
	LTI2021	2021-01-01 - 2023-12-31	2021-06-21	2023-12-31	2023-12-31	168	0	0	e/t	168	0	168
Håkan Johansson, CFO och vice vd	LTI2018	2018-01-01 - 2021-12-31	2018-11-07	2021-12-31	2021-12-31	28	0	28	0	0	0	0
	LTI2019	2019-01-01 - 2022-12-31	2019-06-19	2022-12-31	2022-12-31	30	0	0	-6	24	0	24
	LTI2021	2021-01-01 - 2023-12-31	2021-06-21	2023-12-31	2023-12-31	48	0	0	e/t	48	0	48
Tone Kvåle, tidigare styrelseledamot	LTI2018 Styrelse	2018-01-01 - 2021-12-31	2018-07-10	2021-12-31	2021-12-31	30	0	30	0	0	0	0
Lennart Johansson, Styrelseledamot	LTI2018 Styrelse	2018-01-01 - 2021-12-31	2018-07-10	2021-12-31	2021-12-31	30	0	30	0	0	0	0
	LTI2021 Styrelse	2021-01-01 - 2023-12-31	2021-07-12	2021-12-31	2021-12-31	60	0	0	e/t	60	0	60

\* Det antal prestationsaktier som varje person skulle kunna bli berättigad till förutsatt fullt utfall av prestationsmål.

\*\* Vissa prestationsmål bestäms årsvis av styrelsen men presenteras först vid utgången av respektive program, varför antalet intjänade prestationsaktier endast kan anges först efter sista dagen för respektive programs intjänandeperiod.

\*\*\* Antal prestationsaktierätter som är villkorade av fortsatt behållning sammanfaller med antal prestationsaktierätter som är beroende av prestationsvillkor.

#### Prestationsaktieprogram och personaloptionsprogram

Personaloptioner och prestationsaktier värderas till verkligt värde per allokeringdatum. Den totala kostnaden fördelas över intjänandeperioden. I slutet av intjänandeperioden antas en minskad personalomsättning innebärande en ökad kostnad. Kostnaden redovisas som personalkostnad och krediteras eget kapital. Sociala kostnader omvärderas till verkligt värde. När optionerna utnyttjas emitterar bolaget nya aktier. Ersättning för aktierna i samband med utnyttjande av personaloptioner krediteras eget kapital.

### Rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen är kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier, som kan vara finansiella, såsom nettoomsättning och rörelseresultat (EBIT), eller icke-finansiella, såsom kvalitativa mål. Mindre än 40 procent av den rörliga ersättningen ska bero på icke-finansiella kriterier. Kriterierna har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Genom att koppla målen på ett tydligt och mätbart sätt till bolagets ekonomiska och operativa utveckling bidrar de till genomförandet av företagets affärsstrategi samt företagets kort- och långsiktiga utveckling, inklusive dess hållbarhet.

**Tabell 3 – Verkställande direktören och vice verkställande direktörens prestationer under räkenskapsåret**

Namn och befattning	Beskrivning av prestationskriterier	Relativ viktning av prestationskriterierna	a) Uppmätt prestation
			b) Faktiskt tilldelnings-/ersättningsresultat
Emil Billbäck, vd	Nettoomsättning mot ett definierat mål	30 % vid måluppfyllnad upp till 100 % (med möjlighet till överprestationstak upp till 45 % vid måluppfyllnad om 150 %)	a) 328,8 MSEK (30 %) b) 646 TSEK
	Rörelseresultat (EBIT) mot ett definierat mål	30 % vid måluppfyllnad upp till 100 % (med möjlighet till överprestationstak upp till 45 % vid måluppfyllnad om 150 %)	a) -64,5 MSEK (30 %) b) 646 TSEK
	Icke-finansiella mål	40 % vid måluppfyllnad upp till 100 % (med möjlighet till överprestationstak upp till 60 % vid måluppfyllnad om 150 %)	a) e/t (40 %) b) 861 TSEK
Håkan Johansson, CFO och vice vd	Nettoomsättning mot ett definierat mål	30 % vid måluppfyllnad upp till 100 % (med möjlighet till överprestationstak upp till 45 % vid måluppfyllnad om 150 %)	a) 328,8 MSEK (30 %) b) 128 TSEK
	Rörelseresultat (EBIT) mot ett definierat mål	30 % vid måluppfyllnad upp till 100 % (med möjlighet till överprestationstak upp till 45 % vid måluppfyllnad om 150 %)	a) -64,5 MSEK (30 %) b) 128 TSEK
	Icke-finansiella mål	40 % vid måluppfyllnad upp till 100 % (med möjlighet till överprestationstak upp till 60 % vid måluppfyllnad om 150 %)	a) e/t (40 %) b) 171 TSEK



**Tabell 4 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (TSEK)**

Årlig förändring	2018 vs 2017*	2019 vs 2018*	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2022
<b>Ersättning**</b>						
Emil Billbäck, vd (fr o m 1 mars 2018)	+4 128 (+88,7 %)	-2 272 (-25,9 %)	-1 510 (-23,2 %)	-541 (-10,8 %)	+1 508 (+33,8 %)	5 964
Håkan Johansson, CFO och vice vd (fr o m 28 november 2018)	+1 917 (+56,3 %)	-3 002 (-56,4 %)	-248 (-10,7 %)	+190 (+9,2 %)	-142 (-6,3 %)	2 119
<b>Koncernens prestation</b>						
Kriterie: Nettoomsättning	-32 678 (-25,3 %)	+58 839 (+60,9 %)	+25 398 (+16,3 %)	+32 025 (+17,7 %)	+115 933 (+54,5 %)	328 818
Kriterie: EBIT	-75 119 (-75,7 %)	+16 302 (+9,3 %)	+59 541 (+37,7 %)	+17 892 (+18,2 %)	+16 134 (+20,0 %)	-64 535
<b>Genomsnittlig ersättning baserat på medelantalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen</b>						
Anställda i koncernen***	+186 (+18,4 %)	+83 (+6,9 %)	-157 (-12,3 %)	-30 (-2,7 %)	+259 (+23,6 %)	1 355

\* Uppgifter för 2018 innehåller både nuvarande och föregående vd och vice vd då de nuvarande direktörerna tillsattes under det året. Uppgifter för 2017 avser tidigare direktörer.

\*\* Inklusive avgångsvederlag under 2018 till dåvarande vice vd uppgående till 1 290 TSEK.

\*\*\* Exklusive medlemmar i koncernledningen.

## Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB föreslår att årsstämman 2023 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

### Vem riktlinjerna omfattar och riktlinjernas tillämplighet

Dessa riktlinjer omfattar de personer som ingår i BONESUPPORT HOLDING ABs ("BONESUPPORT") koncernledning. Koncernledningen består för närvarande av nio positioner. Riktlinjerna omfattar även eventuell ersättning till styrelseledamöter för arbete utöver styrelsearvode.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2023. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, såsom exempelvis arvode till styrelseledamöter samt aktierelaterade incitamentsprogram.

### Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

BONESUPPORT är ett snabbt växande ortobiologiföretag i kommersiell fas som är verksam inom ortopediska produkter. BONESUPPORTs affärsstrategi innefattar i korthet att utveckla och kommersialisera innovativa injicerbara biokeramiska bengraftsubstitut som ombildas till patientens eget ben och har förmåga att frisätta läkemedel. Bolagets bengraftsubstitut är baserade på den patentskyddade teknologiplattformen CERAMENT®. För mer information om BONESUPPORTs affärsstrategi hänvisas till BONESUPPORTs senaste årsredovisning.

En framgångsrik implementering av BONESUPPORTs affärsstrategi och tillvaratagandet av BONESUPPORTs långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla ledande befattningshavare med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta krävs att BONESUPPORT kan erbjuda marknads- och konkurrensmässig ersättning vilka dessa riktlinjer möjliggör.

### Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknads- och konkurrensmässig och ska bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig kontant ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Ersättningens nivå för varje enskild befattningshavare ska vara baserad på faktorer såsom arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet, befattning och prestation. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa sådana tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

### *Fast lön*

Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare ska erbjudas en fast årlig kontant lön. Den fasta lönen ska fastställas med hänsyn tagen till den ledande befattningshavarens kompetens, ansvarsområde och prestation. Omprövning av den fasta lönen bör ske årligen.

### *Rörlig kontant ersättning*

Förutom fast lön kan vd och andra ledande befattningshavare, enligt separat överenskommelse, erhålla rörlig kontant ersättning. Rörlig kontant ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja BONESUPPORTs affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontant ersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Den årliga rörliga kontanterersättningen får som högst utgöra 75 procent av den fasta årliga lönen för vd, högst 52,5 procent av den fasta årliga lönen för CFO och högst 40 procent av den fasta årliga lönen för övriga ledande befattningshavare, varvid den individuella högstanivån ska fastställas bland annat mot bakgrund av vederbörandes befattning. Den rörliga kontanterersättningen ska inte vara pensionsgrundande, i den mån inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella, såsom nettoomsättning och rörelseresultat, eller icke-finansiella, såsom kvalitativa mål (även kallat MBOs). Den rörliga kontanterersättningen ska till mindre än 40 procent vara beroende av icke-finansiella kriterier. Genom att målen på ett tydligt och mätbart sätt kopplar de ledande befattningshavarnas ersättning till BONESUPPORTs finansiella och operativa utveckling främjar de genomförandet av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterierna för utbetalning av rörlig kontant ersättning har avslutats ska det bedömas respektive fastställas i vilken utsträckning som kriterierna har uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för sådan bedömning. Uppfyllande av finansiella kriterier ska fastställas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen. Styrelsen ska ha möjlighet att helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara felaktiga.

### *Pensionsförmåner*

Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Premierna för premiebestämd pension, inklusive sjukförsäkring, får uppgå till högst 40 procent av den fasta årliga lönen.

### *Andra förmåner*

Andra förmåner får innefatta bland annat livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner skiljer sig väsentligt

från land till land men får som regel sammanlagt uppgå till högst 25 procent av den fasta årliga lönen.

### **Upphörande av anställning och avgångsvederlag**

Ledande befattningshavare ska vara anställda tillsvidare eller för viss tid. Vid uppsägning från BONESUPPORTS sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Avgångsvederlag, utöver lön och andra ersättningar under uppsägningstid, får inte överstiga ett belopp motsvarande tolv gånger den kontanta månadslönen. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå för att kompensera för eventuellt inkomstbortfall. Sådan ersättning ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare ledande befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta lönen vid tidpunkten för uppsägningen och ska uppgå till högst 60 procent av den fasta lönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagande om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst tolv månader efter anställningens upphörande.

### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för BONESUPPORTS anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **Konsultarvode till styrelseledamöter**

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska ett marknadsmässigt konsultarvode för sådant arbete kunna utgå till styrelseledamot eller till av styrelseledamot kontrollerat bolag, under förutsättning att tjänsterna bidrar till implementeringen av BONESUPPORTS affärsstrategi och tillvaratagandet av BONESUPPORTS långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

### **Berednings- och beslutsprocess**

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I ersättningsutskottets uppgifter ingår bland annat att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och

bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte vd eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

### **Avvikelse från riktlinjerna**

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

### **Information om beslutade ersättningar som ännu inte har förfallit till betalning**

Utöver de åtaganden att betala löpande ersättning såsom lön, pension och andra förmåner, finns inga tidigare beslutade ersättningar till någon ledande befattningshavare som inte har förfallit till betalning. För ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 11 i årsredovisningen.

### **Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats**

Dessa riktlinjer, som föreslås inför årsstämman 2023, är i allt väsentligt likalydande med de riktlinjer som beslutades av årsstämman 2020. I de nu föreslagna riktlinjerna har dock den maximala nivån för rörlig kontantersättning till bolagets CFO justerats. Den årliga rörliga kontantersättningen för bolagets CFO får i de föreslagna riktlinjerna uppgå till högst 52,5 procent av den fasta årliga lönen, jämfört med tidigare 40 procent av den fasta årliga lönen.

Inga synpunkter på ersättningsriktlinjerna har framkommit i samband med stämmobehandling.

---

Lund i april 2023

Styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

## Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB föreslår att årsstämman 2023 beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan villkor om apport, kvittning eller andra villkor, besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Det totala antalet aktier som ska kunna emitteras (alternativt tillkomma genom konvertering av konvertibler och/eller utnyttjande av teckningsoptioner) får sammanlagt uppgå till högst 13 011 115 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 20 procent beräknat på nuvarande antal stamaktier i bolaget. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att anskaffa rörelsekapital, att genomföra företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar samt att möjliggöra emissioner till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

---

Den verkställande direktören ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

För giltigt beslut krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

---

Lund i april 2023

BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

Styrelsen

## **Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelanställda, 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**

Styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman 2023 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelanställda ("**LTI 2023**") 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***

Årsstämman har sedan 2018 (med undantag för årsstämman 2022) fattat beslut om incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelanställda och där villkoren i huvudsak motsvarar de villkor som utgör LTI 2023, vilka återfinns nedan.

Det övergripande syftet med LTI 2023 är att sammanlänka de anställdas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2023 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna. LTI 2023 bedöms vidare underlätta för Bolaget att rekrytera och behålla ledande befattningshavare och andra nyckelanställda.

I ljuset av ovan och mot bakgrund av nedan föreslagna villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna LTI 2023 är väl avvägt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

#### ***Villkor för LTI 2023***

1. För att få delta i LTI 2023 krävs att deltagaren anställts i Bolaget eller annat bolag i koncernen senast vid utgången av Investeringsperioden enligt nedan. LTI 2023

innebär att deltagarna investerar i stamaktier i Bolaget ("**Sparaktier**"). För att få delta i LTI 2023 ska respektive deltagare förvärva eller allokera det antal Sparaktier som anges för respektive kategori i tabellen under punkten 4 nedan. 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 och med det att bolagstämman beslutar om att införa LTI 2023 till och med den 31 december 2023 ("**Investeringsperioden**").

2. Om Sparaktierna behålls från utgången av Investeringsperioden till och med den 31 december 2026 ("**Sparperioden**") har deltagaren rätt att erhålla ytterligare stamaktier i Bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**") under förutsättning att, dels de nedan angivna prestationsmålen ("**Prestationsmålen**") uppnås eller överträffas, dels att deltagarens anställning, med de undantag som anges i punkt 8 nedan, inte sagts upp före utgången av Sparperioden.
3. Avseende det nedan angivna Försäljningsmålet och EBITDA-målet intjänas Prestationsaktier hänförliga därtill linjärt under Sparperioden, medan Prestationsaktier hänförliga till det nedan angivna Aktiekursmålet intjänas vid sista dagen för Aktiekursmålets mätperiod, dvs. den 31 december 2026.
4. LTI 2023 ska omfatta följande personalkategorier och deltagaren ska förvärva eller allokera följande antal Sparaktier med möjlighet att bli tilldelad upp till nedan angivet antal intjänade Prestationsaktier per Sparaktie:

<b>Befattning</b>	<b>Antal Sparaktier (per deltagare)</b>	<b>Maximalt antal Prestationsaktier per Sparaktie</b>	<b>Totalt och maximalt antal Prestationsaktier</b>
VD (1 person)	40 000	4	160 000
Finanschef (1 person)	20 000	4	80 000
Övriga ledande befattningshavare (7 personer)	8 000	4	224 000
Seniora nyckelpersoner (cirka 15 personer)	2 000	4	120 000
Andra nyckelpersoner (cirka 20 personer)	1 000	4	80 000

5. Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmsta heltal.
6. Det totala antalet Prestationsaktier enligt LTI 2023 ska inte överstiga 664 000.



7. De Prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser (i) aktiekursutvecklingen för Bolagets aktier ("**Aktiekursmålet**"), viktat som 40 procent av Prestationsmålen, (ii) nettoomsättning för respektive räkenskapsår 2024-2026 ("**Försäljningsmålet**"), viktat som 40 procent av Prestationsmålen, och (iii) EBITDA för respektive räkenskapsår 2024-2026 ("**EBITDA-målet**"), viktat som 20 procent av Prestationsmålen. Såvitt avser Försäljningsmålet och EBITDA-målet ska mätperioderna för dessa två Prestationsmål fördelas med 1/3 för respektive räkenskapsår 2024, 2025 och 2026.

*Aktiekursmålet* relaterar till utvecklingen för Bolagets aktiekurs på Nasdaq Stockholm under perioden från dagen för årsstämman 2023 till och med den 31 december 2026. Aktiekursens utveckling kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman 2023 och 30 handelsdagar omedelbart före den 31 december 2026. En ökning av aktiekursen med mindre än 54 procent berättigar inte till någon intjäning av Prestationsaktier som hänför sig till Aktiekursmålet och en ökning av aktiekursen med 72 procent eller mer berättigar till intjäning av samtliga Prestationsaktier som hänför sig till Aktiekursmålet. Om miniminivån om 54 procent ökning av aktiekursen uppnås intjänas 50 procent av samtliga Prestationsaktier som hänför sig till Aktiekursmålet. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 54 procent och 72 procent kommer intjäning av de Prestationsaktier som hänför sig till Aktiekursmålet att ske linjärt mellan miniminivån och målnivån.

*Försäljningsmålet* och *EBITDA-målet* ska fastställas av styrelsen årligen så snart som möjligt i början av räkenskapsåret. För respektive mål ska därvid för varje räkenskapsår fastställas en miniminivå respektive en målnivå (max). Miniminivån ska uppgå till 75 procent av målnivån. Om miniminivån inte uppnås intjänas inga Prestationsaktier relaterat till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret och om målnivån uppnås intjänas samtliga Prestationsaktier som hänför sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret. Om miniminivån uppnås intjänas 50 procent av samtliga Prestationsaktier som hänför sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret. Vid utfall mellan miniminivån och målnivån kommer intjäning av de Prestationsaktier som hänför sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret att ske linjärt mellan miniminivån och målnivån. Styrelsen avser att presentera de beslutade målen avseende Försäljningsmålet och EBITDA-målet samt uppfyllelsen av dessa senast i samband med att LTI 2023 avslutas.

8. Om, innan utgången av Sparperioden, en deltagares anställning i Bolaget (i) upphör grund av pension, dödsfall eller långvarig sjukdom; (ii) sägs upp från Bolagets sida varvid uppsägning inte är hänförlig till personliga skäl eller väsentligt avtalsbrott; eller (iii) sägs upp eller upphör och om det annars, enligt styrelsens bedömning, föreligger motsvarande skäligena orsaker till att deltagares anställning sägs upp eller upphör, ska vederbörande vara fortsatt berättigad till att erhålla vid upphörandet eller uppsägningen redan intjänade Prestationsaktier,

även för det fall han eller hon säljer sina Sparaktier efter ovan angiven händelse men före utgången av Sparperioden.

9. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt villkoren ovan är rimlig med beaktande av Bolagets resultat, finansiella ställning samt förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som ska tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.
10. 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.
11. Tilldelning av Prestationsaktier ska ske efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2026, med målsättning att tilldelning av Prestationsaktier ska ske cirka 30 dagar efter offentliggörandet av bokslutskommunikén.
12. 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 för Bolaget.
13. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2023 inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga 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. Styrelsen ska därutöver ha rätt att göra justeringar av och avvikelser från villkoren på grund av lokala regler och förekommande marknadspraxis. Vidare, i händelse av ett offentligt uppköpserbudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar Bolaget, ska styrelsen vara berättigad att besluta att Prestationsaktierna ska vara (helt eller delvis) intjänade och tilldelas i samband med en sådan transaktions slutförande. Styrelsen ska därvid fatta detta beslut baserat på graden av uppfyllelse av Prestationsmålen, återstoden av Sparperioden och andra faktorer som styrelsen anser relevanta.

## **B. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 486 840 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. De nya C-aktierna ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § aktiebolagslagen (inlösenförbehåll). Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i LTI 2023 samt

likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till Prestationsaktier.

### **C. Bemyndigande för återköp av C-aktier**

Styrelsen 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 förvärvs erbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier. Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 486 840. Återköp ska ske till ett pris per aktie om lägst 100 procent och högst 115 procent av det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning. Betalning för återköpta aktier ska erläggas kontant. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimaktier, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.

Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier och därmed förknippade kostnader, såsom sociala avgifter för LTI 2023.

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 LTI 2023 föreslår styrelsen 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 LTI 2023, högst 664 000 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, varvid det särskilt noteras att cirka hälften av de aktier som kan överlåtas enligt punkt 1 ovan avses utgöras av C-aktier som emitterats i samband med tidigare motsvarande LTI-program.
3. Antalet aktier som ska överlåtas enligt LTI 2023 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 LTI 2023 som har rätt att erhålla Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.
5. Överlåtelse av aktier till deltagare i LTI 2023 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för LTI 2023.

Eftersom LTI 2023 inledningsvis i princip inte förväntas ge upphov till några sociala avgifter för Bolaget har styrelsen beslutat att inte föreslå för årsstämman 2023 att besluta om bemyndigande avseende överlåtelse eller överlåtelse av egna stamaktier på en reglerad marknad för säkra kostnader kopplade till LTI 2023, såsom sociala avgifter. Innan eventuella överlåtelser av Bolagets aktier sker till deltagare i LTI 2023 avser styrelsen 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 LTI 2023.

#### **E. Aktieswap-avtal med en tredje part**

Skulle majoritetskravet för punkterna B - D ovan inte uppfyllas, föreslår styrelsen, 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 LTI 2023 samt sälja stamaktier i marknaden.

#### **Omfattning och utspädning**

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i Bolaget till 66 197 635 aktier, varav 65 055 575 är stamaktier och 1 142 060 är C-aktier som utgivits i anslutning till de aktiesparprogram som beslutades vid årsstämmorna 2018, 2019, 2020 och 2021. Av dessa avses 330 000 C-aktier användas för att säkerställa leverans av Prestationsaktier till deltagarna i LTI 2023, medan återstående 812 060 C-aktier avses användas för att säkerställa leverans av prestationsaktier till deltagarna i de aktiesparprogram som beslutades vid årsstämmorna 2020 och 2021, samt säkra därmed förknippade kostnader, såsom sociala avgifter.

En del av de aktier som behövs för att säkerställa leverans av Prestationsaktier till deltagarna i LTI 2023, samt därmed förknippade kostnader, utgörs av befintliga C-aktier som Bolaget sedan tidigare har emitterat och återköpt inom ramen för tidigare motsvarande LTI-program (men som inte behövs för fullgörande av Bolagets åtaganden under sådana program), vilket medför att maximalt antal C-aktier som emitteras, för säkerställande av leverans av Prestationsaktier samt kostnader till följd av LTI 2023, uppgår till 486 840. Med beaktande av sådana nyemitterade C-aktier, samt befintliga C-aktier som avses användas för säkerställande av leverans av Prestationsaktier, uppgår LTI 2023 till högst 816 840 aktier, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 1,24 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av det nu föreslagna incitamentsprogrammet.

#### **Uppskattade kostnader och effekter på nyckeltal**

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för LTI 2023. Kostnaderna för LTI 2023, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över intjänandeperioden som löper till

och med december 2026. Beräkningen har utförts baserat på den noterade stängningskursen för aktier i Bolaget per den 5 april 2023, det vill säga 84,09 kronor per aktie, och med följande antaganden: (i) en årlig direktavkastning om 0 procent; (ii) en uppskattad årlig personalomsättning om 0 procent; (iii) en uppfyllelse av Prestationsmålen om 100 procent; och (iv) att totalt maximalt 664 000 Prestationsaktier kan komma att tilldelas.

Utöver vad som följer av ovanstående har kostnaderna för LTI 2023 baserats på att LTI 2023 omfattar högst 44 deltagare. Totalt uppskattas kostnaderna för LTI 2023 enligt IFRS 2 uppgå till cirka 43,8 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 22,1 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden, samt under antagande om en aktiekursuppgång om 72 procent under LTI 2023:s löptid och en genomsnittlig skattesats för sociala avgifter om 23,0 procent.

De förväntade årliga kostnaderna om 18,8 miljoner kronor, inklusive sociala avgifter, motsvarar cirka 10,0 procent av Bolagets totala personalkostnader för räkenskapsåret 2022. Baserat på beräkningen av kostnader enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2022 förändrats från – 1,06 kronor till – 1,23 kronor.

För det fall årsstämman bifaller punkt E, beräknas kostnaden för ingående av aktieswap-avtal uppgå till omkring 1 miljon kronor. Aktieswap-avtalet kommer inte att påverka utspädningen eller vinsten per aktie utöver de kostnader som föranleds av LTI 2023.

## **Övriga incitamentsprogram**

Det finns för närvarande två pågående personaloptionsprogram och tre prestationsbaserade aktiesparprogram utestående i Bolaget (varav ett till en styrelseledamot).

Personaloptionsprogrammen löper på tio respektive åtta år. Programmet med en tioårig löptid utlöper 2025 och programmet med en åttaårig löptid utlöper 2024. Inom respektive program intjänas personaloptioner vederlagsfritt i enlighet med förutbestämda villkor. Varje option berättigar innehavaren att förvärva 0,2 stamaktie i Bolaget till ett bestämt pris. I förhållande till det tioåriga programmet uppgår lösenpriset per option till 0,125 kronor, motsvarande en teckningskurs om 0,625 kronor per aktie. I förhållande till det åttaåriga programmet uppgår lösenpriset per option till 5,30 kronor, motsvarande en teckningskurs om 26,50 kronor per aktie. 5 239 953 personaloptioner har intjänats sammanlagt under personaloptionsprogrammen, varav 3 149 008 personaloptioner inom ramen programmet med tioårig löptid och 2 090 945 personaloptioner inom ramen för programmet med åttaårig löptid. Inga personaloptioner är utestående för framtida intjäning. Av de intjänade optionerna kvarstår totalt 420 208 optioner att utnyttjas för teckning av 84 040 aktier.

Aktiesparprogrammen beslutades av årsstämman 2020 (LTI 2020) och årsstämman 2021 (LTI 2021 och Styrelse-LTI 2021). LTI 2020 och LTI 2021 omfattar prestationsaktier till ledande befattningshavare och nyckelanställda, och Styrelse-LTI 2021 omfattar prestationsaktier till en styrelseledamot. Inom ramen för dessa aktiesparprogram kan deltagarna erhålla mellan två till sex prestationsaktier beroende på aktiekursutveckling och Bolagets utveckling avseende försäljning och EBITDA under löptiden. LTI 2020 omfattar maximalt, beroende på uppfyllelsen av de av styrelsen uppställda

prestationsmålen, samt inklusive säkringsåtgärder för sociala avgifter, 99 606 aktier. Intjänade aktier ska tilldelas deltagarna efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2023. LTI 2021 omfattar maximalt, beroende på uppfyllelsen av de av styrelsen uppställda prestationsmålen, samt inklusive säkringsåtgärder för sociala avgifter, 581 505 aktier. Intjänade aktier ska tilldelas deltagarna efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2023. Styrelse-LTI 2021 omfattar maximalt, beroende på uppfyllelsen av de av styrelsen uppställda prestationsmålen, samt inklusive säkringsåtgärder för sociala avgifter, 66 120 aktier. Intjänade aktier ska tilldelas deltagaren efter årsstämman 2024.

Den maximala utspädningseffekten för samtliga program (inkl. LTI 2023) uppgår till högst cirka 2,47 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående och nu föreslagna incitamentsprogram. Av de anställda som föreslås omfattas av LTI 2023, deltar merparten i tidigare personaloptionsprogram samt LTI 2020 och LTI 2021.

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

### **Förslagets beredning**

Förslaget till LTI 2023 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

### **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**

Styrelseordföranden 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 2023

BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

Styrelsen

## **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier**

Styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB föreslår att årsstämman 2023 beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse får ske av högst 133 000 stamaktier.

Syftet med bemyndigandet är att ge bolaget möjlighet att avyttra aktier i eget innehav för kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter som uppstår vid leverans av aktier till deltagare i LTI 2021 samt Styrelse-LTI 2021, enligt programmets villkor.

För giltigt beslut krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

---

Lund i april 2023

BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

Styrelsen