

AGES Industri AB (publ)

AGES Industri AB (publ) Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner genom (A) riktad emission av teckningsoptioner, (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner samt (C) erläggande av retention bonus

Styrelsen för AGES Industri AB (publ) ("**Bolaget**") föreslår att bolagsstämman ska fatta beslut om ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget genom utgivande och överlåtelse av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2021/2024**"), på följande villkor.

A. Emission av teckningsoptioner

1. Högst 250 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Teckningsberättigad ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara Bolagets helägda dotterbolag MPT Gruppen AB, med rätt och skyldighet för dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i AGES Industri koncernen. Dotterbolaget ska inte ha rätt att förfoga över teckningsoptionerna på annat sätt.
3. Teckningsoptionerna ska ges ut till marknadsvärde till MPT Gruppen AB.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 28 maj 2021, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget.
6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 15 maj 2024 till och med den 30 juni 2024.
7. Teckningskursen per aktie ska motsvara 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 19 maj 2021 till och med den 25 maj 2021.
8. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
9. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2021/2024 framgår av "Villkor för teckningsoptioner serie 2021/2024 avseende nyteckning av aktier i AGES Industri AB (publ)".
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidtaga de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen anser att ett optionsprogram som ger ledande befattningshavare och nyckelpersoner möjlighet att ta del av Bolagets långsiktiga värdeutveckling främjar delaktighet och ansvarstagande och medför en ökad motivation och lojalitet

att verka för en gynnsam ekonomisk utveckling i Bolaget. Ett incitamentsprogram förväntas också bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta, motiverade och engagerade medarbetare samt i förlängningen till uppfyllandet av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

B. Överlåtelse av teckningsoptioner

Teckningsoptionsprogram 2021/2024 ska huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

1. Teckningsoptionerna ska av MPT Gruppen AB, vid ett eller flera tillfällen, överlåtas till anställda i AGES Industri koncernen i enlighet med nedan angivna riktlinjer.
2. Överlåtelse sker till marknadsmässigt värde vid överlåtelsepunkten, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
3. Tilldelning av teckningsoptioner ska ske i enlighet med följande riktlinjer:

Befattning	Maximalt antal optioner
VD	50 000
Ledande befattningshavare (2 personer)	50 000 (totalt max 100 000)
Övriga nyckelpersoner (ca 5 personer)	20 000 (totalt max 100 000)

Första tilldelning beräknas ske under maj 2021. Överteckning kan inte ske.

4. De teckningsoptioner som eventuellt kvarstår efter första tilldelningen får tilldelas framtida anställda eller anställda som har befordrats, till vid var tid gällande marknadsvärde enligt ovan angivna tilldelningsprinciper, varvid det ovan angivna antalet anställda i respektive kategori kan komma att ändras. Överlåtelse av teckningsoptioner får inte ske efter årsstämman 2022.
5. Rätt till tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2021/2024 förutsätter att den anställde innehar sin position eller har tecknat avtal därom senast vid tilldelningen och inte vid nämnda tidpunkt meddelat eller meddelats att anställningen avses att avslutas.
6. Vid förvärv av teckningsoptionerna ska teckningsoptionsinnehavaren ingå hembudsavtal med AGES Industri AB, på av styrelsen fastställda sedvanliga villkor. Avtalet ska innehålla rätt för styrelsen att under vissa förhållanden helt eller delvis återkräva förvärvade teckningsoptioner (eller värde som erhållits från en disposition av dessa), med de begränsningar som må följa av lag.

C. Retention bonus

Som en del av Teckningsoptionsprogram 2021/2024 erhåller deltagaren en retention bonus i form av ett bruttolönetillägg från Bolaget som sammanlagt motsvarar 50 procent det belopp som deltagaren har betalat för teckningsoptionerna, förutsatt att deltagaren vid tidpunkten för utbetalning kvarstår i sin anställning inom koncernen och inte har sagt upp sin anställning. Bonusen utbetalas i samband med ordinarie löneutbetalning i juni 2021. Styrelsen kan om man bedömer det erforderligt i enskilda

fall besluta om alternativa utbetalningstidpunkter eller att bonus under vissa förhållanden helt eller delvis inte ska utgå eller kan återkrävas, med de begränsningar som må följa av lag.

Kostnader, utspädning m.m.

Bolagets kostnad för "retention bonus" uppskattas, vid fullt initialt deltagande inklusive sociala avgifter och vid ett antaget marknadsvärde för optionerna vid tilldelningstillfället om 7,0 kronor per option, beräknat på aktuell aktiekurs om 55,0 kronor per aktie (per 26 mars 2021) och villkor enligt ovan, uppgå till maximalt ca -1,1 miljoner kronor. Kassaflödeseffekten bedöms bli -0,3 miljoner kronor netto, efter deltagarnas erläggande av optionspremier och utbetalning av bonus och sociala avgifter. I övrigt beräknas Teckningsoptionsprogram 2021/2024 inte medföra några kostnader av betydelse för Bolaget. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

Vid antagande av att samtliga 250 000 teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2021/2024 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 1 250 000 kronor, medförande en maximal utspädningseffekt motsvarande ca 3,4 procent i kapital och 1,1 procent i röster. Nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2020 hade i sådant fall minskat med ca 0,01 kronor från 0,12 kronor till 0,11 kronor. Inklusive engångskostnad för retention bonus hade resultat per aktie hade minskat med ca 0,13 kronor från 0,12 kronor till -0,01 kronor. Ovanstående gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren.

Befintliga incitamentsprogram

AGES Industri AB har inga övriga befintliga aktiebaserade incitamentsprogram.

Förslagets beredning

Styrelsens förslag har beretts av AGES Industris styrelse och har utarbetats i samråd med extern rådgivare baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och av gällande marknadspraxis för noterade bolag.

Majoritetskrav

Bolagsstämman beslut ovan föreslås antas som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

Halmstad i mars 2021
AGES Industri AB (publ)
Styrelsen