

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 (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 för ledande befattningshavare och andra nyckelanställda ("LTI 2021") 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

På årsstämman i Bolaget har sedan 2018 fattats beslut om incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelanställda och där villkoren i huvudsak motsvarar de villkor som utgör LTI 2021, vilka återfinns nedan.

Det övergripande syftet med LTI 2021 är att sammanlänka de anställdas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2021 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna. LTI 2021 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 2021 är väl avvägt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Villkor för LTI 2021

1. För att få delta i LTI 2021 krävs att deltagaren anställts i Bolaget eller annat bolag i koncernen senast vid utgången av Investeringsperioden enligt nedan. LTI 2021 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i Bolaget ("**Sparaktier**"). För att få

delta i LTI 2021 ska respektive deltagare minst förvärva eller allokera det antal Sparaktier som anges för respektive kategori i tabellen under punkten 4 nedan (vilket antal också utgör det maximala antalet Sparaktier som CEO, CFO och ledande befattningshavare ska kunna förvärva eller allokera inom ramen för 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 LTI 2021 till och med den 31 december 2021 ("**Investeringsperioden**").

2. Om Sparaktierna behålls från utgången av Investeringsperioden till och med den 31 december 2023 ("**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. Skälet till att Sparperioden 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 LTI 2021 öka aktieägarintresset hos ledande befattningshavare och andra nyckelanställda bedöms gynna Bolagets långsiktiga utveckling.
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 2023.
4. LTI 2021 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:

Befattning	Antal Sparaktier (per deltagare)	Maximalt antal Prestationsaktier per Sparaktie	Totalt och maximalt antal Prestationsaktier
CEO	28 000	6	168 000
CFO	8 000	6	48 000
Ledande befattningshavare (General management team) (7 personer)	5 000	6	210 000
Nyckelanställda (utöver ledande befattningshavare) (13 personer)	Maximalt 3 000 (men färre antal Sparaktier kan förvärfvas/allokeras)	6	234 000

	i etapper om 1 000)		
--	------------------------	--	--

5. Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmsta heltal.
6. Det totala antalet Prestationsaktier enligt LTI 2021 ska inte överstiga 660 000.
7. De Prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser (i) aktiekurs-utvecklingen för Bolagets aktier ("**Aktiekursmålet**"), viktat som 30 procent av Prestationsmålen, (ii) nettoomsättning för respektive räkenskapsår 2021-2023 ("**Försäljningsmålet**"), viktat som 50 procent av Prestationsmålen, och (iii) EBITDA för respektive räkenskapsår 2021-2023 ("**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: 2021, 2022 och 2023.

Aktiekursmålet relaterar till utvecklingen för Bolagets aktiekurs på Nasdaq Stockholm under perioden från dagen för årsstämman 2021 till och med den 31 december 2023. Aktiekursens utveckling kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman 2021 och 30 handelsdagar omedelbart före den 31 december 2023. En ökning av aktiekursen med mindre än 25 procent berättigar inte till någon intjäning av Prestationsaktier som hänför sig till Aktiekursmålet och en ökning av aktiekursen med 50 procent eller mer berättigar till intjäning av samtliga Prestationsaktier som hänför sig till Aktiekursmålet. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 25 procent och 50 procent kommer intjäning av Prestationsaktier att ske linjärt.

Försäljningsmålet och *EBITDA-målet* ska fastställas av styrelsen årligen, såvitt avser räkenskapsåret 2021 före det att LTI 2021 erbjuds till deltagarna och såvitt avser påföljande år, så snart som möjligt i början av räkenskapsåret. För respektive mål ska därvid för varje räkenskapsår fastställas en miniminivå respektive en målnivå (max). 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. Vid utfall mellan miniminivån och målnivån kommer intjäning av de Prestationsaktier som hänför sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret att ske linjärt. Styrelsen avser att presentera de beslutade målen avseende Försäljningsmålet och EBITDA-målet samt uppfyllelsen av dessa senast i samband med att LTI 2021 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 2023, med målsättning att tilldelning av Prestationsaktier ska ske cirka 30 dagar efter offentliggörandet av bokslutskommunikén.
12. Deltagande i 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.
13. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2021 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 728 000 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 i LTI 2021 och för att säkra därmed förknippade kostnader, såsom sociala avgifter, vilket ska ske genom att Bolaget återköper de emitterade C-aktierna enligt

bemyndigandet i punkten C nedan och därefter, sedan C-aktierna omvandlats till stamaktier, överlåter stamaktier enligt vad som framgår av punkten D nedan.

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 förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimsktieförvärv, 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 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 LTI 2021 och för att säkra därmed förknippade kostnader, såsom sociala avgifter, 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 2021, högst 660 000 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 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 LTI 2021 som har rätt att erhålla Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.
5. Överlåtelse av aktier till deltagare i LTI 2021 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för LTI 2021.

Eftersom LTI 2021 inledningsvis i princip inte förväntas ge upphov till några sociala avgifter för Bolaget har styrelsen 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 LTI 2021, såsom sociala avgifter. Innan eventuella överlåtelser av Bolagets aktier sker till deltagare i LTI 2021 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 avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Prestationsaktier till deltagare i LTI 2021.

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 2021 samt sälja stamaktier i marknaden.

Kostnader av LTI 2021

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för LTI 2021. Kostnaderna för LTI 2021, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över intjänandeperioden som löper till och med december 2023. Beräkningen har utförts baserat på den noterade stängningskursen för aktier i Bolaget per den 26 mars 2021, det vill säga 60,80 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 660 000 Prestationsaktier kan komma att tilldelas.

Utöver vad som följer av ovanstående har kostnaderna för LTI 2021 baserats på att LTI 2021 omfattar högst 22 deltagare. Totalt uppskattas kostnaderna för LTI 2021 enligt IFRS 2 uppgå till cirka 33,3 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 14,9 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden, samt under antagande om en aktiekursuppgång om 50 procent under LTI 2021:s löptid och en genomsnittlig skattesats för sociala avgifter om 24,7 procent.

De förväntade årliga kostnaderna om 19,3 miljoner kronor, inklusive sociala avgifter, motsvarar cirka 13,6 procent av Bolagets totala personalkostnader för räkenskapsåret 2020. Baserat på beräkningen av kostnader enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2020 förändrats från – 1,72 kronor till – 1,98 kronor.

För det fall årsstämman bifaller punkt E, beräknas kostnaden för ingående av aktieswap-avtal uppgå till omkring 1 miljon 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 LTI 2021, uppgå till 728 000, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 1,1 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av det nu föreslagna incitamentsprogrammet.

Bolagets styrelse har informerats om att Bolagets valberedning, parallellt med LTI 2021 som är riktat till anställda i Bolaget, avser att lägga fram ett förslag för bolagsstämman avseende ett incitamentsprogram med liknande villkor som för LTI 2021 för vissa styrelseledamöter i Bolaget ("**Styrelse-LTI 2021**"). LTI 2021 och 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 LTI 2021.

Förslagets beredning

Förslaget till LTI 2021 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 2021

BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

Styrelsen