

## **STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM TECKNINGSOPTIONSPROGRAM 2023/2027**

### **THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL FOR A RESOLUTION ON WARRANT PROGRAM 2023/2027**

---

Styrelsen föreslår ett införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för verkställande direktören och vissa ledande befattningshavare i Midsummer AB-koncernen ("**Bolaget**") i enlighet med nedanstående huvudsakliga villkor, varigenom teckningsoptioner vederlagsfritt emitteras till Bolaget som därefter överlåter teckningsoptionerna till anställda i koncernen till teckningsoptionernas marknadsvärde. Besluten under punkterna nedan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.

*The board proposes an implementation of a long-term incentive program for the CEO and certain members of management in the Midsummer AB group (the "**Company**") in accordance with the below main terms, whereby warrants will be issued without payment of any consideration to the Company which will thereafter transfer the warrants to employees of the group for the warrants market price. It is proposed that the resolutions under the items below are conditional upon each other and made jointly as one resolution.*

#### **Förslag till beslut om överlåtelse av teckningsoptioner till vissa anställda**

##### ***Proposal for resolution on transfer of warrants to certain employees***

##### Skäl för styrelsens förslag om teckningsoptionsprogram 2023/2027

##### Reasons for the board's proposal for Warrant Program 2023/2027

Styrelsen har bedömt det vara till fördel för Bolaget och dess aktieägare att anställda i Bolagets koncern görs delaktiga i Bolagets utveckling genom att de erbjuds förvärva teckningsoptioner i ett incitamentsprogram. Ett sådant erbjudande förväntas leda till höjd motivation och ökad samhörighetskänsla med Bolaget samt till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Effekterna förstärks av att programmet genomförs på marknadsmässiga villkor där berörda personer tar del av kursökningar, men också tar en personlig risk genom att betala marknadsmässigt pris för teckningsoptionerna.

*The board deems it to be in the interest of the Company and its shareholders that certain employees of the company share the financial interests of the shareholders by being offered to acquire warrants in an incentive program. Such offer is expected to lead to increased motivation and an increased sense of belonging with the Company, as well as to an increased interest in the business and performance of the Company. The effects are amplified by the fact that the program is implemented on market terms where the persons concerned take part in stock price increases, but also take a personal risk by paying a market-based price for the warrants.*

##### Överlåtelse och tilldelning

##### Transfer and allotment

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om överlåtelse av högst 12 250 000 teckningsoptioner till vissa anställda i enlighet med följande villkor.

*The board proposes that the meeting resolves on transfer of up to a total of 12,250,000 warrants to certain employees in accordance with the following terms.*

Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma enligt följande:

*The right to acquire warrants shall vest in accordance with the following:*

Grupp / Group	Kategori / Category	Deltagare / Participants	Teckningsoptioner (per deltagare) / Warrants (per participant)
Grupp 1	VD, vice-VD och Operations Manager	3	1 500 000
Group 1	CEO, deputy CEO and Operations Manager	3	1,500,000
Grupp 2	Ledningspersoner	7	750 000
Group 2	Senior executives	7	750,000
Grupp 3	Övriga nyckelpersoner	10	250 000
Group 3	Other key personnel	10	250,000

Om teckningsoptioner kvarstår efter att samtliga teckningar har tillgodosetts upp till garantinivå enligt ovan, ska kvarstående antal kunna tilldelas deltagare oberoende av kategori. Deltagare får dock maximalt tilldelas det dubbla antalet teckningsoptioner i förhållande till den garanterade tilldelningen. Emissionens högsta antal teckningsoptioner får inte överskridas.

*If there are remaining warrants following subscriptions up to the guaranteed level according to the above, remaining warrants may be distributed among the participants irrespective of category. However, participants may be allotted not more than twice the number of warrants compared to the guaranteed allotment. The total number of warrants in the issue may not be exceeded.*

Om inte alla deltagare som önskar teckna maximalt antal teckningsoptioner kan tilldelas dessa, ska de återstående teckningsoptionerna tilldelas dessa deltagare pro rata i förhållande till respektive deltagares garanterade antal teckningsoptioner, dock högst upp till den maximala tilldelningen. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.

*In the event that not all participants who wish to subscribe for the maximum number of warrants may receive full allotment, the remaining warrants shall be allotted these participants pro rata in relation to the participants guaranteed number of warrants, however not exceeding the maximum allotment. The board resolves on the final allotment.*

Tilldelning är villkorad av att tecknaren, vid tidpunkten för tilldelning, är anställd eller anlitad av koncernen och vid sådan tidpunkt ej sagt upp sig eller blivit uppsagd från anställningen/uppdraget samt ingått ett avtal med Bolaget som ger Bolaget förköpsrätt samt rätt att återköpa teckningsoptionerna under vissa förutsättningar.

*Allotment is conditional upon the subscriber, at the time of allotment, being employed or engaged by the group and at such time not having resigned or had their employment/assignment terminated and entering into an agreement with the Company giving the Company a right to first refusal as well as a right to repurchase the warrants in certain conditions.*

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som kommer att bestämmas enligt ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tidpunkten för

överlåtelsen. Per den 14 november 2023 uppgick värdet på en teckningsoption till 0,14 kronor, vilket motsvarar teckningsoptionens marknadsvärde med tillämpning av en fastställd värderingsmetod (Black & Scholes).

*The warrants shall be transferred on market terms at a price which will be determined on a calculated market value for the warrants at the time of the transfer. Per November 14, 2023, the value of a warrant amounted to SEK 0.14, which corresponds to the market value of the warrant using an established valuation method (Black & Scholes).*

#### Programmets kostnad och utspädning

##### Costs and dilution associated with the program

Bolaget ska delvis subventionera den optionspremie som deltagarna ska erlägga för teckning av teckningsoptionerna, i syfte att underlätta och uppmuntra ett personligt långsiktigt intresse i Bolaget hos ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Bolaget kommer därmed subventionera hälften av det belopp som deltagare i programmet ska erlägga för teckningsoptionerna genom extra löneutbetalningar. Subventionen ska betalas ut i samband med teckning av teckningsoptionerna. Den totala kostnaden för subventionen, baserat på ovan nämnda preliminära optionsvärde, beräknas uppgå till maximalt cirka 2 500 000 kronor, inklusive kostnader för sociala avgifter.

*The Company will partly subsidize the warrant premium to be paid by the participant for the warrants, with the purpose of facilitating and encouraging a personal long-term interest in the Company by senior executives and key personnel. Hence, the Company will through a cash bonus subsidize half of the amount each participants is to pay for the warrants. The subsidy will be paid in connection with the subscription of the warrants. The total cost of the subsidy, based on the above-mentioned preliminary warrant value, is estimated to amount to a maximum of approximately SEK 2,500,000, including social security cost.*

Sammantaget bedömer styrelsen att nyteckningskursen, löptiden och subventioneringen för teckningsoptionerna, samt principerna för tilldelning av teckningsoptioner till medarbetarna får anses rimliga i ljuset av praxis på marknaden och Bolagets behov av att kunna stimulera deltagarnas arbetsinsats genom erbjudande om deltagande i teckningsoptionsprogrammet.

*Overall the board assesses that the warrant premium, the warrant term and the subsidy for the warrants, as well as the principal for the allocation of the warrants to the employees, are reasonable in light of market practise and the Company's need to be able to stimulate the work effort of the participants through the offer of participation in the warrant program.*

Programmet kan vid fullt deltagande och full efterföljande teckning av aktier med stöd av optionerna innebära en utspädning om högst cirka 5,6 procent (efter genomförandet av den fullt säkerställda företrädesemissionen av aktier).

*Full participation and exercise of the warrants will give rise to a dilutive effect of app. 5.6 percent (after completion of the fully secured rights issue of shares).*

#### Förslagets beredning

##### Preparation of the matter

Förslaget till stämman har beretts av styrelsens tillsammans med Advokatfirman Lindahl KB.

*The proposal for the general meeting has been prepared by the board together with Advokatfirman Lindahl KB.*

## Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

### **Proposal for resolution on issue of warrants**

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner enligt följande.

*The board proposes that the meeting resolves on an issue of warrants in accordance with the following.*

1. Bolaget ska emittera högst 12 250 000 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 490 000 kronor.

*The Company shall issue a maximum of 12,250,000 warrants where each warrant shall entitle the holder to subscribe for one new share in the Company, as a consequence of which the Company's share capital may increase by a maximum of SEK 490,000.*

2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till de anställda i enlighet med ovan. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen önskar genomföra ett incitamentsprogram för anställda i koncernen.

*Disapplying the shareholders' pre-emption rights, the right to subscribe for the warrants shall vest in the Company, with the right and obligation to transfer the warrants to the employees in accordance with above. The reason for disapplying the shareholders' pre-emption rights is that the board wishes to implement an incentive program for employees in the group.*

3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 29 december 2023. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.

*The warrants will be issued without payment of any consideration. Subscription shall be affected no later than December 29, 2023. The board shall be entitled to extend the subscription period.*

4. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

*Any excess amount (share premium) shall be entered under the free share premium reserve.*

5. För teckningsoptionerna gäller särskilda teckningsoptionsvillkor, Bilaga. Av optionsvillkoren framgår bl.a. följande villkor.

*The warrants are governed by special warrant terms and conditions, Appendix. The warrant terms and conditions state, among other things, the following conditions.*

- a. För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en ny aktie mot kontant betalning till en teckningskurs om 2 kronor.

*For each warrant, the holder is entitled to subscribe for one new share against payment in cash at a subscription price of SEK 2 per share.*

- b. Teckningskursen och antalet aktier som kan tecknas med stöd av optionsrätt kan bli föremål för justering på sätt som framgår av optionsvillkoren. Omräkning kan också ske när aktieteckning sker med stöd av den s.k. Nettostrike-formeln.

*The subscription price and the number of shares which can be subscribed for on the basis of a warrant may be subject to adjustment in accordance with the terms and conditions for the warrants. Recalculation can also take place when subscribing for shares through a so-called Net Strike formula.*

- c. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under en period om fem månader som ska inledas dagen efter att Bolaget offentliggjort kvartalsrapporten för Q4 räkenskapsåret 2026. För det fall Bolaget inte har offentliggjort någon sådan kvartalsrapport före den 31 mars 2027, kan teckning av aktier äga rum från och med den 16 april 2027 till och med den 30 april 2027.

*Subscription for shares based upon warrants may take place during a period of five months commencing on the day after the Company's quarterly report for Q4 report for the financial year 2026 has been made public. In the event that the Company has not made public any such quarterly report prior to March 31, 2027, subscription may take place from April 16, 2027 up until and including April 30, 2027.*

- d. Aktier som tecknas med utnyttjande av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

*Shares subscribed for by using the warrant shall entitle to dividend for the first time at the record date for dividend nearest occurring after subscription has taken place.*

## **Majoritetskrav**

### **Majority requirements**

För giltigt beslut enligt detta förslag fordras att förslaget biträds av aktieägare representerade minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

*A resolution in accordance with this proposal is valid only if supported by shareholders holding at least nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

---

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i beslutet som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

*The board of directors, or its nominee, is entitled to resolve on any minor changes in the resolution that may be required when registering the resolution at the Swedish Companies Registration Office, Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.*

---

Stockholm i november 2023  
Stockholm in November 2023  
**Midsummer AB (publ)**  
Styrelsen  
The board of directors