

## **Punkt 17; Beslut om införande av incitamentsprogram**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av ett nytt incitamentsprogram enligt nedan.

### Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2022/2025)

Styrelsen i Nimbus Group AB (publ), org.nr 556903-6568, ("Bolaget") föreslår att årsstämman, i enlighet med vad som anges nedan, fattar beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersonal i koncernen för att stimulera dem till fortsatt långsiktigt engagemang och fortsatt goda prestationer såväl som för att öka koncernens attraktivitet som arbetsgivare.

En förutsättning för ett framgångsrikt genomförande av koncernens affärsstrategi och bevarande av dess långsiktiga intressen är att koncernen kan behålla de bästa kompetenserna och deras lojalitet, och att Bolagets ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen ("Nyckelpersonal") fortsätter att leverera bra resultat och att prestera på en mycket hög nivå. Styrelsen finner det viktigt och i alla aktieägares intresse att Nyckelpersonal i koncernen har ett långsiktigt intresse av en positiv utveckling av Bolagets aktiekurs. Dessutom vill styrelsen uppmuntra Nyckelpersonalen att göra investeringar i Bolaget.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att (a) införa ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2022/2025") för Nyckelpersonal, (b) genomföra en riktad emission av högst 193 784 teckningsoptioner.

Det är styrelsens avsikt att föreslå nya motsvarande program att antas årligen på kommande årsstämmor.

#### a) *Införande av långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2022/2025")*

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2022/2025") omfattande högst 193 784 aktier i Bolaget, enligt följande huvudsakliga villkor:

- Upp till 30 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen kommer att erbjudas deltagande i LTIP 2022/2025.
- Deltagande i LTIP 2022/2025 förutsätter att deltagarna med egna medel förvärvar aktier i Bolaget ("Investment Shares") till marknadspris. Om Investment Shares behålls till och med den 31 maj 2025 ("Sparperioden") och deltagare kvarstår i anställningen i koncernen under hela Sparperioden, berättigar därefter varje Investment Share rätt att förvärva upp till fyra (4) aktier i Bolaget ("Performance Shares"), vardera till ett pris motsvarande 100 procent av den volymvägda genomsnittskursen av genomförda affärer i Bolagets aktier under perioden från och med den 20 maj 2022 till och med den 1 juni 2022 på Nasdaq First North Growth Market.
- Det maximala antal Performance Shares som Nyckelpersonal har rätt att förvärva, förutsatt att övriga krav för rätt att förvärva Performance Shares är uppfyllda, framgår nedan. En Investment Share ger rätt till att förvärva upp till fyra (4) Performance Shares. Antalet Performance Shares som varje Investment Share ger rätt till kan uppgå till mellan noll (0) och fyra (4) stycken och beslutas av styrelsen och är kopplad till av styrelsen beslutade finansiella nyckeltal, Capital Adjusted EBITDA avseende år 2024. Nyckeltalet avses relatera till Bolagets finansiella mål och spegla Bolagets strategiska långsiktiga mål.

<b>Kategori</b>	<b>Max tilldelning av Performance Shares</b>
Kategori 1 Nyckelpersoner	28 956
Kategori 2 Personer i ledande ställning	40 093
Kategori 3 Företagsledning	66 822
Kategori 4 Verkställande direktör och CFO	57 912

- Förvärv av Investment Shares ska ske senast den 2 juni 2022, med rätt för styrelsen att förlänga denna period om det under perioden skulle föreligga hinder mot deltagares förvärv eller för det fall att en s.k. stängd period eller annan liknande period när det finns insiderinformation i Bolaget skulle infalla.

- Performance Shares erhålls senast den 30 juni 2025. Förvärv av Performance Shares sker genom att deltagaren i programmet vederlagsfritt erhåller teckningsoptioner av serie 2022/2025 som byts ut mot aktier enligt villkoren härför.
- Rätten att förvärva Performance Shares kan inte överlåtas.
- För deltagande i programmet förutsätts att detta kan ske enligt gällande lag i de länder som berörs samt att sådant deltagande, enligt styrelsens bedömning, kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- Antalet Performance Shares ska vara föremål för sedvanlig omräkning till följd av mellanliggande uppdelning och sammanläggning av aktier, fondemission, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.
- Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTIP 2022/2025 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 skäl. Styrelsen ska därutöver ha rätt att göra justeringar av och avvikelser från villkoren på grund av lokala regler i andra jurisdiktioner än Sverige och förekommande marknadspraxis.

*b) Riktad emission av teckningsoptioner*

För att säkerställa leverans av Performance Shares i LTIP 2022/2025 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

- Bolaget ska emittera högst 193 784 teckningsoptioner av serie 2022/2025 ("Teckningsoptionerna").
- Rätt att teckna Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma R12 Kapital AB.
- Överteckning kan inte ske.
- Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 31 maj 2022. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden. Teckningsoptionerna tilldelas vederlagsfritt.
- Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 15 maj 2025 till 15 juli 2025. För det fall att denna period skulle infalla under en s.k. stängd period eller annan liknande period när det finns insiderinformation i Bolaget kan styrelsen besluta att förlänga perioden.
- Teckningskursen vid utnyttjande av Teckningsoptionen ska motsvara 100 procent av den volymvägda genomsnittskursen av genomförda affärer i Bolagets aktier under perioden från och med den 20 maj 2022 till och med den 1 juni 2022 på Nasdaq First North Growth Market.
- Aktier emitterade som ett resultat av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter registrering av nyemissionen hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken som förs av Euroclear Sweden AB.
- De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna framgår av Bilaga A. Som framgår därav kan teckningskursen, liksom antalet aktier som Teckningsoption berättigar till teckning av, komma att omräknas vid aktiesplit, fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.
- Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid utnyttjande av Teckningsoptionerna att uppgå till högst 10 765,78 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föräntas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av en aktiesplit, emissioner med mera.
- Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för Bolaget att överlåta Performance Shares till deltagarna i LTIP 2022/2025.
- Vid full nyteckning med stöd av samtliga Teckningsoptioner kan högst 193 784 nya aktier ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka en (1) procent av det totala antalet aktier såväl som av det totala antalet röster i Bolaget, dock med förbehåll för den höjning som kan föräntas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av vissa händelser som framgår av Bilaga A. Utspädningen är beräknad som totalt antal nya aktier dividerat med totalt antal aktier efter ökningen av antalet aktier samt totalt antal nya röster dividerat med totalt antal röster efter ökningen av antalet röster.
- Styrelsen bemyndigas att göra sådana mindre justeringar i årsstämmans beslut som kan krävas i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

c) Ytterligare information

*Kostnader för Bolaget och effekter på nyckeltal*

Styrelsen bedömer att LTIP 2022/2025 kommer att föranleda kostnader dels i form av redovisningsmässiga lönekostnader, dels i form av sociala avgifter.

De redovisningsmässiga lönekostnaderna beror på hur många Performance Shares som tjänas in och redovisas som en kostnad men har ingen kassaflödespåverkande effekt. Baserat på (i) antagandet att 100 procent av de Performance Shares som ingår i LTIP 2022/2025 kommer att tilldelas, (ii) en antagen årlig personalomsättning om 5 procent, innebärande att 166 146 Performance Shares tjänas in och (iii) antagandet att 50 procent och 100 procent av de intjänade Performance Shares får utnyttjas, beräknas de redovisningsmässiga lönekostnaderna för Performance Shares att uppgå till totalt ca 1,3 miljoner kronor respektive ca 2,5 miljoner kronor under perioden 2022-2025 baserat på Performance Shares verkliga värde vid beräkningstillfället. Performance Shares har inget marknadsvärde eftersom de inte är överlåtbara. Det teoretiska värdet på Performance Shares har beräknats med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Baserat på en antagen aktiekurs om 75 kronor, ett antaget lösenpris om 75 kronor, en löptid om ca 3 år, en riskfri ränta om -0,01 procent, en antagen volatilitet om 35 procent samt antagna utdelningar under löptiden baserat på analytikerestimat har värdet beräknats till ca 15,24 kronor per Performance Share.

Kostnader för sociala avgifter kommer utgå om den anställda slutligen erhåller ett positivt utfall. Sociala avgifter beror dels på hur många Performance Shares som tjänas in och får utnyttjas, dels på värdet av den förmån som deltagaren slutligen erhåller, dvs. på Performance Shares värde vid utnyttjandet 2025, men också på i vilka länder deltagarna är bosatta och vilka procentsatser som gäller för sociala avgifter i dessa länder. Baserat på samma antaganden som ovan samt en antagen aktiekurs om 94 kronor vid utnyttjandet av Performance Shares (vilket motsvarar en aktiekursökning om ca 25 procent under programmets löptid), en antagen fördelning mellan olika länder och en därmed antagen genomsnittlig procentsats för sociala avgifter om ca 28 procent, uppgår kostnaderna för de sociala avgifterna till ca 0,4 miljoner kronor respektive 0,9 miljoner kronor. Vid samma antaganden som ovan, men en antagen aktiekurs om 113 kronor vid utnyttjandet av Performance Shares (vilket motsvarar en aktiekursökning om ca 50 procent under programmets löptid) istället för 94 kronor, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till ca 0,9 miljoner kronor respektive ca 1,7 miljoner kronor.

Kostnaderna för programmet beror delvis på aktiekursen vid införandet av programmet. I det fall aktiekursen skulle sjunka med 20 procent, sjunker kostnaderna i motsvarande mån.

De totala kostnaderna för LTIP 2022/2025 kommer att fördelas över åren 2022-2025. Då samtliga Performance Shares tjänas in år 2025, kommer kostnaderna att fördelas jämnt över perioden.

Det ska noteras att samtliga beräkningar ovan är preliminära, baseras på antaganden och endast syftar till att ge en illustration av de kostnader som LTIP 2022/2025 kan medföra. Verkliga kostnader kan således komma att avvika från vad som anges ovan.

Utöver kostnader för administration, implementering och utvärdering av LTIP 2022/2025, förväntas inga ytterligare kostnader uppstå i samband med LTIP 2022/2025.

*Säkringsåtgärder för LTIP 2022/2025*

R12 Kapital AB har åtagit sig att vederlagsfritt säkerställa leverans av Performance Shares till deltagarna i LTIP 2022/2025. R12 Kapital AB kan härigenom, i eget namn, förvärva och överlåta aktier till deltagarna i enlighet med LTIP 2022/2025.

*Övriga aktierelaterade incitamentsprogram*

Bolaget har inga andra utestående incitamentsprogram.

### *Beredning av förslaget*

Förslaget har beretts av ersättningsutskottet och antagits av styrelsen. Varken VD, CFO eller annan person som kan komma att omfattas av LTIP 2022/2025 har deltagit i styrelsens beredning och beslut om förslaget.

### *Majoritetskrav*

För giltigt beslut enligt punkt (a) ovan krävs att aktieägare företrädande mer än hälften av de avgivna rösterna röstar för förslaget.

För giltiga beslut enligt punkterna (b) och (c) ovan krävs att aktieägare företrädande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädande aktierna måste rösta för förslagen.

\* \* \* \* \*