

Punkt 16. Beslut om incitamentsprogram för ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om antagande av incitamentsprogram enligt nedan.

Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2025/2028)

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 ledande befattningshavare i koncernen för att stimulera de till fortsatt långsiktigt engagemang, fortsatt goda prestationer samt 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 i koncernen ("**Deltagare**") fortsätter att leverera bra resultat och att prestera på en mycket hög nivå. Styrelsen finner det viktigt och i alla aktieägares intresse att Koncernledningen har ett långsiktigt intresse av en positiv utveckling av Bolagets aktiekurs. Dessutom vill styrelsen uppmuntra Deltagare att göra investeringar i Bolaget.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att (a) införa ett långsiktigt incitamentsprogram ("**LTIP 2025/2028**") för Deltagare och (b) genomföra en riktad emission av högst 580 665 teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse.

*a) Införande av långsiktigt incitamentsprogram ("**LTIP 2025/2028**")*

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram ("**LTIP 2025/2028**") omfattande högst 441 839 aktierätter i Bolaget, enligt följande huvudsakliga villkor:

- Upp till 22 ledande befattningshavare i koncernen kommer att erbjudas deltagande i LTIP 2025/2028.
- Tilldelningen av aktierätter förutsätter att (i) Deltagarens anställning i Nimbus Group inte har avslutats samt (ii) att Deltagaren har ingått separat avtal med Nimbus som bland annat reglerar vad som ska gälla om Deltagarens anställning i Nimbus Group senare inte består (sedvanliga s.k. good leaver/bad leaver villkor).
- Aktierätterna ska tilldelas Deltagaren vederlagsfritt och tilldelning sker 30 juni 2025. Styrelsen får dock förlänga tiden för tilldelning fram till och med tiden för nästa årsstämma.
- Det maximala värdet av tilldelade aktierätter som Deltagare har rätt till, framgår nedan. Uträkningar för antalet instrument som kan tilldelas har preliminärt fastställts genom ett aktiepris på 16,10 kronor. Antalet tilldelade aktierätter beslutas av styrelsen och är kopplad till av styrelsen beslutade finansiella nyckeltal, EBITA avseende år 2027. Nyckeltalet avses relatera till Bolagets finansiella mål och spegla Bolagets strategiska långsiktiga mål.

Kategori	Max tilldelning av aktierätter per Kategori	
Kategori 1 (högst 2 Deltagare)	VD	100% av årslön (164 907 aktierätter)
Kategori 2 (högst 20 Deltagare)	Personer i ledande befattningar och andra nyckelpersoner	1-100% av årslön (276 932 aktierätter)

- Varje aktierätt ger Deltagaren rätt att, vederlagsfritt, tilldelas en (1) aktie i Nimbus ("Prestationsaktier") så snart det är praktiskt möjligt efter utgången av programperioden, under förutsättning att villkoren för erhållandet av Prestationsaktier uppfylls. Tilldelning av Prestationsaktier sker genom att deltagaren i programmet vederlagsfritt erhåller teckningsoptioner av serie 2025/2028 som byts ut mot aktier enligt villkoren härför.
- Rätten att tilldelas Prestationsaktier får ej 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 Prestationsaktier 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 2025/2028 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 Prestationsaktier i LTIP 2025/2028 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

- Bolaget ska emittera högst 580 665 teckningsoptioner av serie 2025/2028 ("Teckningsoptionerna").

- Rätt att teckna Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av Bolaget helägda dotterbolag Nimbus Group Operations, org.nr 556812-2104 ("**Nimbus Group Operations**").
- Överteckning kan inte ske.
- Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 6 juni 2025. 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 2028 till 15 juli 2028. 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.
- Lösenpriset vid utnyttjande av Teckningsoptionen ska vara 0,0556 kronor.
- 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 optionsvillkoren. 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 24 567 kronor baserat på ett kvotvärde på 0,0556 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas 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 Prestationsaktier till deltagarna i LTIP 2025/2028.
- Vid full nyteckning med stöd av samtliga Teckningsoptioner kan högst 580 665 nya aktier ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka en komma tre (1,3) procent av det totala antalet aktier såväl som av det totala antalet röster i Bolaget, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas 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 optionsvillkoren. 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.

Ytterligare information

Kostnader för Bolaget och effekter på nyckeltal

Styrelsen bedömer att LTIP 2025/2028 kommer att föranleda kostnader dels i form av redovisningsmässiga lönekostnader, dels i form av sociala avgifter.

De redovisningsmässiga lönekostnaderna beror på hur många Prestationsaktier som tjänas in och redovisas som en kostnad och har kassaflödespåverkande effekt. Baserat på (i) antagandet att 100 procent av de Prestationsaktier som ingår i LTIP 2025/2028 kommer att tilldelas, innebärande att 441 839 Prestationsaktierätter tjänas in samt (ii) att kursen för bolagets aktie är 24,00 kronor när LTIP 2025/2028 avslutas, beräknas de redovisningsmässiga lönekostnaderna (inkl. sociala avgifter) för Prestationsaktierna att uppgå till totalt ca 10.5 miljoner kronor under perioden 2025–2028 baserat på Prestationsaktiernas marknadsvärde vid beräkningstillfället. Då LTIP 2025/2028 inte avser några aktiekursrelaterade prestationskriterier, värderas aktierätterna utifrån deras marknadsvärde istället för deras verkliga värde.

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

De totala kostnaderna för LTIP 2025/2028 kommer att fördelas över åren 2025–2028. Då samtliga Prestationsaktier tjänas in år 2028, 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 2025/2028 kan medföra. Verkliga kostnader kan således komma att avvika från vad som anges ovan.

Utöver kostnader för administration, implementering och utvärdering av LTIP 2025/2028, förväntas inga ytterligare kostnader uppstå i samband med LTIP 2025/2028.

Säkringsåtgärder för LTIP 2025/2028

Det av Bolaget helägda dotterbolaget Nimbus Group Operations har åtagit sig att vederlagsfritt säkerställa leverans av Prestationsaktier till deltagarna i LTIP 2025/2028. Det av Bolaget helägda dotterbolaget Nimbus Group Operations kan härigenom, i eget namn, förvärva och överlåta aktier till deltagarna i enlighet med LTIP 2025/2028.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har tre utestående incitamentsprogram, LTIP 2022/2025, LTIP 2023/2026 och LTIP 2024/2027. Se Bolagets årsredovisning för ytterligare information.

Beredning av förslaget

Förslaget har beretts i samråd av ersättningsutskottet samt externa konsulter och antagits av styrelsen. Varken VD, CFO eller annan person som kan komma att omfattas av LTIP 2025/2028 har deltagit i styrelsens beredning och beslut om förslaget.