

Punkt 17 - Styrelsens förslag till beslut om i) införande av Personaloptionsprogram 2025, och ii) riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman i Careium AB (publ), org. nr. 559121-5875 ("**Bolaget**") beslutar att inrätta ett Personaloptionsprogram ("**Personaloptionsprogrammet**" eller "**Personaloptionsprogram 2025**") för anställda nyckelpersoner i Bolaget eller, i förekommande fall, annat bolag i samma koncern som Bolaget ("**Koncernen**"), i enlighet med punkterna i) och ii) nedan.

Bakgrund

Syftet med Personaloptionsprogrammet är att säkerställa ett långsiktigt engagemang för anställda genom ett ersättningssystem kopplat till Bolagets framtida värdetillväxt. Genom införandet av ett aktierelaterat incitamentsprogram premieras den långsiktiga värdetillväxten i Bolaget, vilket innebär gemensamma intressen och mål för Bolagets aktieägare och anställda. Ett sådant incitamentsprogram kan även förväntas förbättra Bolagets möjligheter att behålla anställda.

Styrelsens förslag om införande av Personaloptionsprogram 2025 enligt i) och ii) nedan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. För giltigt beslut krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

i) Styrelsens förslag till beslut om införande av Personaloptionsprogram 2025

Styrelsen föreslår om införande av Personaloptionsprogram 2025 enligt i huvudsak följande riktlinjer:

1. Personaloptionsprogrammet ska omfatta maximalt 600 000 personaloptioner.
2. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva, under förutsättning att barriär- och takvillkoret är uppfyllt en (1) vederlagsfri teckningsoption, vilken berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget för en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde ("**Lösenpriset**").

Barriärvillkoret

Varje personaloption är behäftad med barriärvillkor. Barriärvillkoret uppfylls först när den volymviktade betalkursen uppmätt per handelsdag enligt Nasdaq First North Growth Market Stockholms officiella kurslista för aktier uppnår eller överstiger motsvarande 130 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt Nasdaq First North Growth Market Stockholms officiella kurslista för aktier i Bolaget under perioden 10 handelsdagar som föregår stämman ("**Barriären**"). Barriären observeras dagligen från och med dagen när deltagaren ingår avtal om personaloptioner till och med 31 december 2028.

Takvillkoret

Varje personaloption är behäftad med takvillkor. Om Bolagets volymviktade genomsnittliga betalkurs tio handelsdagar före anmälan om utnyttjande av personaloption enligt Nasdaq First North Growth Market Stockholms officiella kurslista för aktier ("**Aktiens Genomsnittskurs**") uppnår eller överstiger 70,00 kronor ("**Taket**"), ska ett lägre antal aktier som varje personaloption ger rätt till anmälas enligt följande beräkning:

Omräknat antal aktier eller teckningsoptioner som varje personaloption berättigar till förvärv av =
föregående antal aktier eller teckningsoptioner som varje personaloption berättigar till förvärv x
(Taket – Lösenpriset) / (Aktiens Genomsnittskurs – Lösenpriset)

Lösenpriset, och det antal aktier som varje personaloption berättigar till kan bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid omräkningstvillkoren i de fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie 2025 enligt punkt (ii) nedan ska tillämpas.

Ifall omräkning sker i enlighet med bestämmelser ovan ska även Barriären och Taket omräknas så att de ekonomiska effekterna av värdebegränsningarna förblir oförändrade i förhållande till de omräknade antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av respektive den omräknade Lösenkursen.

3. Personaloptionerna i Personaloptionsprogrammet ska erbjudas anställda i Bolaget eller Koncernen ("**Deltagaren**" och gemensamt "**Deltagarna**") enligt följande principer:

- Verkställande direktören ska erbjudas lägst 60 000 och högst 150 000 personaloptioner;
- Anställda ledande befattningshavare samt övriga anställda nyckelpersoner ska erbjudas lägst 15 000 och högst 60 000 personaloptioner per person (högst 20 personer);

Tilldelningen fördelas mellan Deltagare baserat på beslut från styrelsen i Bolaget med beaktande av Deltagarnas positioner inom Bolaget eller Koncernen och deras respektive totala ersättning.

4. Tilldelning av personaloptioner till Deltagare ska ske senast 31 december 2025. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för tilldelning.
5. Personaloptionerna som tilldelats intjänas efter 3 år räknat från och med dagen när deltagaren ingår avtal om personaloptioner ("**Intjänandeperioden**").

Utnyttjande av personaloptioner förutsätter att deltagaren är anställd i Bolaget eller Koncernen under hela Intjänandeperioden och att aktieköpskravet är uppfyllt. Om optionsinnehavarens anställning i Bolaget eller inom Koncernen upphör av någon annan anledning än dödsfall eller lagstadgad pensionering, innan personaloptionerna enligt ovan har intjänats, kommer samtliga personaloptioner att förfalla.

Aktieköpskravet

Personaloptionerna är behäftade med aktieköpskrav. För att aktieköpskravet ska vara uppfyllt måste Deltagare investera ett belopp motsvarande 5 procent av 2024 års fasta löneersättning (eller, om Deltagaren är nyanställd, den fastställda årliga löneersättningen) i Bolagets aktier och ska förvärvas över marknaden under perioden från och med 2025-04-24 till och med 2026-10-24.

Om Optionsinnehavarens anställning i Bolaget eller Koncernen upphör innan personaloptionerna enligt ovan är intjänade, förfaller samtliga personaloptioner.

6. Personaloptionerna ska inte utgöra värdepapper och ska inte kunna överlåtas eller pantsättas.
7. Personaloptionerna ska tilldelas vederlagsfritt.
8. Deltagaren kan utnyttja tilldelade och intjänade personaloptioner från och med 3 år efter dagen när deltagaren ingår avtal om personaloptioner till och med 31 mars 2029.
9. Deltagande i Personaloptionsprogrammet förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
10. Personaloptionerna ska regleras i särskilt avtal med Deltagaren. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av Personaloptionsprogrammet inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. Styrelsen äger i extraordinära fall rätt att begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta Personaloptionsprogrammet, helt eller delvis.

ii) Riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att Bolaget ska emittera högst 600 000 teckningsoptioner av serie 2025 för att säkerställa leverans av teckningsoptioner till Deltagarna i Personaloptionsprogrammet enligt villkoren för programmet. Aktiekapitalet kan öka med högst 12 500,894961 kronor.

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Careium AB (publ). Vidareöverlåtelse av högst 600 000 teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till Deltagarna i Personaloptionsprogrammet.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska säkerställa leverans av aktier inom ramen för Personaloptionsprogrammet.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckningsoptionerna ska ge rätt att teckna aktier under en period som löper från och med den dag teckningsoptionerna registreras hos Bolagsverket till och med den 31 mars 2029.
6. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en aktie till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
7. Överkursen vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoption ska tillföras den fria överkursfonden.
8. Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
9. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna som finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.careium.com
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

Tidigare incitamentsprogram och utspädning

Det finns för närvarande inga aktiebaserade incitamentsprogram utestående i Bolaget.

I det fall samtliga personaloptioner utnyttjas kommer antalet aktier öka med 600 000, vilket motsvarar en utspädning om högst cirka 2,4 procent av aktierna och rösterna baserat på Bolagets nuvarande antal aktier.

Kostnader, påverkan på nyckeltal och preliminär värdering

Styrelsen bedömer att Personaloptionsprogrammet vid respektive inlösentidpunkt kan komma att föranleda redovisning av lönekostnader och kostnader för Bolaget i form av sociala avgifter samt vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende Personaloptionsprogrammet.

Baserat på ett antaget marknadsvärde på den underliggande aktien om 35,48 kronor vid tilldelningen av personaloptionerna, ett antaget lösenpris om 0,020835 kronor, en förväntad löptid om 3,0 år, en riskfri ränta om 2,275 procent, en antagen volatilitet om 39,9 procent och ingen förväntad utdelning under löptiden, har värdet (för redovisningsmässiga lönekostnader och sociala avgifter) beräknats till 15,18 kronor per personaloption och 9 107 277 kronor för samtliga personaloptioner i Personaloptionsprogrammet.

Vid en positiv utveckling i aktiekursen och under antagandet att barriärvillkoret är uppfyllt, en antagen aktiekurs om 70,00 kronor, att samtliga personaloptioner tilldelas och att samtliga tilldelade personaloptioner utnyttjas för förvärv av 600 000 aktier och att de genomsnittliga sociala avgifterna uppgår till 31,42 procent

kommer Personaloptionsprogrammet medföra kostnader i form av redovisningsmässiga lönekostnader uppgående till 41 987 499 kronor och 13 192 472 kronor i form av sociala avgifter.

Vid en positiv utveckling i aktiekursen och under antagandet att barriärvillkoret är uppfyllt, en antagen aktiekurs om 100,00 kronor, att samtliga personaloptioner tilldelas och att samtliga tilldelade personaloptioner utnyttjas för förvärv av 419 962 aktier (enligt takvillkoret vilket innebär att en (1) personaloption ger rätt att förvärva 0,699937 teckningsoptioner eller 0,699937 aktier) och att de genomsnittliga sociala avgifterna uppgår till 31,42 procent kommer Personaloptionsprogrammet medföra kostnader i form av redovisningsmässiga lönekostnader uppgående till 41 987 499 kronor och 13 192 472 kronor i form av sociala avgifter.

Alla beräkningar ovan är preliminära och syftar endast till att presentera ett exempel avseende de potentiella kostnader som Personaloptionsprogrammet kan medföra. De faktiska kostnaderna kan därför avvika från vad som har angetts ovan.

Personaloptionsprogrammet beräknas få en marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

Förslagets beredning

Förslaget till Personaloptionsprogrammet har beretts av styrelsen i Bolaget i samråd med externa rådgivare.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om inrättandet av Personaloptionsprogrammet enligt punkterna i) och ii) utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. För giltigt beslut enligt ovan krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Malmö i mars 2025

CAREIUM AB (publ)

Styrelsen