

## **Styrelsens för Formpipe Software AB (publ) förslag till beslut om införande av långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram 2024 för medarbetare inom koncernen (punkt 18)**

Styrelsen för Formpipe Software AB (publ), org.nr 556668-6605 ("**Bolaget**" eller "**Formpipe**"), föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram ("**LTI 2024**") i enlighet med punkterna (a) och (b) nedan. Beslut under punkterna (a) och (b) nedan föreslås vara villkorade av varandra och fattas som ett beslut. Skulle majoritetskravet för punkt (b) inte uppfyllas, föreslår styrelsen att Bolaget ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med tredje part i enlighet med punkt (c) nedan och beslut under punkterna (a) och (c) ska då vara villkorade av varandra och fattas som ett beslut.

### **Sammanfattning och motiv till LTI 2024**

Syftet med LTI 2024 är att skapa förutsättningar för att behålla samt öka motivationen hos ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bolaget samt dess dotterbolag ("**Koncernen**"). Styrelsen anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att sådana personer, vilka bedöms vara viktiga för Koncernens utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Genom det föreslagna programmet skapas ett långsiktigt ägarengagemang och resultatfokus, vilket förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet.

Deltagande i LTI 2024 erbjuds nuvarande och framtida ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Koncernen, programmet kan omfatta högst 11 anställda. Programmet föreslås bestå av prestationsaktier och innebär ett krav på eget innehav av Formpipe-aktier genom förvärv av nya Formpipe-aktier eller allokering av befintliga Formpipe-aktier till programmet ("**Investeringsaktier**"). För varje Investeringsaktie tilldelas deltagarna fyra (4) prestationsaktierätter. Efter en intjänandeperiod om cirka tre (3) år kommer varje prestationsaktierätt ge deltagaren rätt att förvärva en aktie i Bolaget till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde, förutsatt att deltagaren har bibehållit sin anställning i Koncernen under intjänandeperioden, att deltagaren har behållit samtliga Investeringsaktier under samma period samt att vissa prestationsvillkor har uppnåtts i enlighet med vad som anges nedan.

För att möjliggöra implementeringen av LTI 2024 på ett kostnadseffektivt sätt föreslår styrelsen även att årsstämman beslutar om säkringsåtgärder i form av emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner enligt punkt (b) nedan. För det fall erforderlig majoritet inte uppnås för beslut enligt punkt (b), föreslår styrelsen att Bolaget i stället ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med tredje part i enlighet med punkt (c) nedan.

Efter implementering av LTI 2024 avser styrelsen att utvärdera deltagande i och effekterna av programmet för att ta ställning till om motsvarande program med liknande villkor ska föreslås för kommande årsstämmor. Styrelsens avsikt är dock att årligen föreslå ett incitamentsprogram med motsvarande struktur.

### **(a) Inrättande av LTI 2024**

#### ***Deltagare i LTI 2024***

LTI 2024 omfattar högst 11 nuvarande och framtida anställda bestående av koncernledningen och övriga nyckelpersoner i Koncernen.

Den första kategorin omfattar Bolagets verkställande direktör, den andra kategorin omfattar maximalt fyra anställda som utgör Bolagets ledningsgrupp och den tredje kategorin omfattar maximalt sex ytterligare nyckelpersoner i Koncernen.

**Privat investering i Investeringsaktier, tilldelning av prestationsaktierätter samt intjänandeperiod**

För att delta i LTI 2024 krävs att deltagaren har ett eget ägande i Bolaget och att dessa Investeringsaktier allokeras till LTI 2024. Investeringsaktierna kan antingen förvärfvas särskilt för LTI 2024 eller utgöras av befintligt aktieinnehav förutsatt att dessa aktier förvärvats efter den 1 januari 2024. För deltagande i LTI 2024 krävs att deltagare allokerar ett minsta antal Investeringsaktier enligt vad som framgår i tabellen nedan. Antalet Investeringsaktier som deltagare kan tillgodoräknas inom ramen för LTI 2024 har differentierats mellan anställda med beaktande av bland annat position, ansvar och arbetsprestationer inom Koncernen. Deltagarna kan tillgodoräkna antal Investeringsaktier enligt följande:

<b>Funktion</b>	<b>Minsta antal Investeringsaktier per person</b>	<b>Maximalt antal Investeringsaktier per person</b>	<b>Maximalt antal Investeringsaktier per kategori</b>	<b>Maxbelopp (29 kr per aktie) per person, SEK</b>
Kategori 1 VD (maximalt 1 person)	7 500	22 500	22 500	652 500
Kategori 2 Ledningsgrupp (maximalt 4 personer)	2 250	7 000	28 000	203 000
Kategori 3 Övriga nyckelpersoner (maximalt 6 personer)	1 000	3 500	21 000	101 500
<b>Totalt</b>		<b>33 000</b>	<b>71 500</b>	

Om deltagaren i samband med anmälan till programmet är förhindrad att förvärva Formpipe-aktier enligt marknadsmissbruksregler eller liknande regler alternativt om styrelsen gör en bedömning att det är skäligt, ska förvärv av aktier ske så snart som möjligt därefter men senast den 31 december 2024.

Varje Investeringsaktie berättigar till fyra (4) prestationsaktierätter. Deltagaren kommer normalt att erhålla prestationsaktierätter så snart det är praktiskt möjligt efter årsstämman 2024 i samband med, eller strax efter, att avtal ingås mellan deltagaren och Formpipe om deltagande i LTI 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för tilldelning av prestationsaktierätter om det bedöms nödvändigt av administrativa skäl.

Deltagarna kan tilldelas maximalt antal prestationsaktierätter enligt följande:

<b>Funktion</b>	<b>Minsta antal prestationsaktier per person</b>	<b>Maximalt antal prestationsaktier per person</b>	<b>Maximalt antal prestationsaktier per kategori</b>
Kategori 1 VD (maximalt 1 person)	7 500	90 000	90 000

Kategori 2 (maximalt 4 personer)	Ledningsgrupp	2 250	28 000	112 000
Kategori 3 (maximalt 6 personer)	Övriga nyckelpersoner	1 000	14 000	84 000
<b>Totalt</b>			<b>132 000</b>	<b>286 000</b>

### **Villkor för prestationsaktierätterna**

För prestationsaktierätterna gäller i övrigt följande villkor:

1. Prestationsaktierätter tilldelas vederlagsfritt till deltagare i LTI 2024.
2. Deltagaren har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra prestationsaktierätterna eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende prestationsaktierätterna under intjänandeperioden.
3. Tilldelning av aktier med stöd av prestationsaktierätterna ska normalt ske inom två veckor efter offentliggörandet av Formpipes delårsrapport för första kvartalet 2027, varvid deltagaren, enligt Bolagets bestämmande, antingen erbjuds att (a) förvärva en aktie i Bolaget till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde, eller (b) vederlagsfritt erhålla en teckningsoption som berättigar till teckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för tilldelning av aktier om det bedöms nödvändigt av administrativa skäl.
4. Tilldelning av aktier med stöd av prestationsaktierätt förutsätter att deltagaren förblir anställd inom Formpipe-koncernen fram till offentliggörande av Formpipes delårsrapport för första kvartalet 2027, och inte heller dessförinnan sagt upp sig, blivit uppsagd eller avskedad samt att denne inte har avyttrat någon av Investeringsaktierna. För att tilldelning av aktier ska ske baserat på deltagarens innehav av prestationsaktierätter krävs därutöver att prestationsvillkoren nedan uppnås.
5. Det maximala värdet som en deltagare kan erhålla per prestationsaktierätt är begränsat till 75 kronor, vilket motsvarar ungefär 160 % av nuvarande aktiekurs för Bolagets aktie. Om värdet av aktien per prestationsaktierätt vid dagen för tilldelning överskrider detta belopp, ska en proportionerlig reduktion av antalet aktier i Bolaget som varje prestationsaktierätt berättigar till ske så att beloppet inte överskrids.
6. Antalet aktier som kan tilldelas deltagarna med stöd av prestationsaktierätterna ska omräknas i händelse av aktiesplit, företrädesemission eller liknande bolagshändelser med målsättningen att det ekonomiska värdet av en prestationsaktierätt inte ska påverkas av sådana händelser. Bolaget kommer inte att kompensera deltagarna i programmet för lämnade utdelningar avseende de aktier som respektive prestationsaktierätt berättigar till.

### **Prestationsvillkor**

Prestationsaktierätternas intjänande är beroende av i vilken utsträckning prestationsvillkor för Koncernens organiska tillväxt och rörelsemarginal (mätt som EBITDA-Adjusted, vilket är det mått som används internt vid uppföljning), uppfylls under perioden den 1 januari 2024 – 31 december 2026 ("**Prestationsperioden**"), varvid det fastställs i vilken utsträckning (om någon) prestationsaktierätterna ger deltagarna rätt att erhålla Formpipe-aktier vid utgången av intjänandeperioden.

Styrelsen kommer att fastställa en miniminivå och en maximinivå för måluppfyllnad avseende de båda prestationsvillkoren. Utfallet kommer att mätas mellan fastställd miniminivå och fastställd maximinivå och behöver inte vara linjärt. Uppnås miniminivån för de båda prestationsvillkoren kommer deltagarna intjäna en (1) prestationsaktierätt per Investeringsaktie. Uppnås maximinivån för de båda prestationsvillkoren kommer samtliga fyra (4) prestationsaktierätter att intjänas och varje prestationsaktierätt kommer att berättiga till förvärv av en aktie. Uppnås inte miniminivån för de båda prestationsvillkoren kommer ingen intjäning att ske.

Koncernens organiska tillväxt ska ta hänsyn till valutaeffekter samt eventuella förvärv, avyttringar och dylikt. Koncernens rörelsemarginal ska beräknas med utgångspunkt i reviderade helårssiffror för vart och ett av räkenskapsåren 2024-2026 och enligt samma definition som använts av styrelsen för räkenskapsåret 2023. Vid beräkning av i vilken utsträckning prestationsvillkoren uppfyllts har styrelsen rätt att göra justeringar för strukturella förändringar såsom förvärv eller avyttringar samt för extraordinära poster.

Bolaget kommer att i samband med offentliggörandet av Formpipes delårsrapport för första kvartalet 2027 informera om miniminivå och maximinivå för de båda prestationsvillkoren samt vilken grad av måluppfyllelse som krävts för viss tilldelning.

### ***Utformning och hantering***

Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av LTI 2024, samt de detaljerade villkoren som ska gälla mellan Bolaget och deltagaren i programmet, inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att fastställa avvikande villkor för programmet om bland annat intjänandeperiod och tilldelning av Formpipe-aktier i händelse av avslut av anställning under intjänandeperioden som en konsekvens av t.ex. förtida pensionering. Styrelsen ska vidare kunna medge att deltagare allokera Investeringsaktier i LTI 2024 som ägs via helägt bolag, pensionsförsäkring eller kapitalförsäkring.

Styrelsen ska äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. För det fall leverans av aktier inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande person istället ska kunna erbjudas en kontantavräkning. Formpipes styrelse kan även göra andra justeringar om strukturella förändringar inträffar, såsom förvärv och avyttringar samt andra extraordinära händelser, och villkoren enligt ovan inte längre är ändamålsenliga. Styrelsen ska även äga rätt att sälja aktier för deltagares räkning i samband med tilldelning för att täcka den skattskyldighet som uppkommer för deltagaren.

Om det sker betydande förändringar i Formpipe eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja prestationsaktierätterna inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar. Innan det antal Formpipe-aktier som ska tilldelas enligt prestationsaktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet av LTI 2024 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Formpipes finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal aktier som ska tilldelas med stöd av prestationsaktierätterna.

### ***Säkringsåtgärder***

För att säkerställa leverans av aktier under LTI 2024 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om emission och överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna och/eller tredje part i enlighet med vad som anges enligt punkt (b) nedan, alternativt att Bolaget ska kunna ingå så kallade aktieswap-avtal med tredje part i enlighet med vad som anges enligt punkt (c) nedan för att

infria förpliktelseerna under programmet. Styrelsen anser att det första alternativet, dvs. emission och överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna och/eller tredje part, är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för leverans av Formpipe-aktier.

### **Utspädning**

Den maximala utspädningen för befintliga aktieägare till följd av LTI 2024 uppgår till cirka 0,52 % av det totala antalet aktier i Bolaget. Utspädningen har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till befintligt antal jämte tillkommande aktier.

### **Programmets omfattning och kostnader**

Prestationsaktierätterna kommer i enlighet med IFRS 2 att kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden, utan påverkan på Koncernens kassaflöde. Om prestationsaktierätter utnyttjas kommer LTI 2024 därutöver att medföra kostnader i form av sociala avgifter. De totala kostnaderna för sociala avgifter beror dels på deltagarens anställningsförhållande, dels hur många prestationsaktierätter som tjänas in, och dels på värdet av den förmån som deltagaren slutligen erhåller, dvs. prestationsaktierätternas värde vid utnyttjandet år 2027. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen under intjänandeperioden.

Baserat på antagandet att samtliga prestationsaktierätter som ingår i LTI 2024 tjänas in, en antagen aktiekurs om 45 kronor vid utnyttjandet av prestationsaktierätterna och en antagen genomsnittlig procentsats för sociala avgifter om cirka 27,5 %, beräknas de totala kostnaderna för programmet, inklusive sociala avgifter, att uppgå till 4,1 miljoner kronor, vilket motsvarar cirka 1,4 % av Koncernens totala årliga lönekostnader för anställda (inklusive sociala avgifter) beräknat på lönekostnader för räkenskapsåret 2023. Kassaflödeseffekten för programmet är uppskattad till ca 3,6 miljoner kronor och belastar Bolaget under 2027 ifall programmet faller ut i sin helhet.

### **Beredning av förslaget**

Styrelsen har utarbetat LTI 2024 i samråd med externa rådgivare.

### **Övriga incitamentsprogram**

Bolaget erbjöd den 28 april 2021 samtliga tillsvidareanställda inom koncernen att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 500 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna 1 ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 13 maj 2024 till och med den 24 maj 2024 till en kurs om 42,53 kronor per ny aktie. Den betalda optionspremien uppgick till totalt 1 310 000 kronor.

Bolaget erbjöd den 27 april 2022 samtliga tillsvidareanställda inom koncernen att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 93 800 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna 1 ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 12 maj 2025 till och med den 23 maj 2025 till en kurs om 42,36 kronor per ny aktie. Den betalda optionspremien uppgick till totalt 278 586 kronor.

## **(b) Emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagare och/eller tredje part**

För att säkerställa leverans av aktier under LTI 2024 föreslår styrelsen att årsstämman ska besluta om emission av högst 286 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027, varigenom Bolagets aktiekapital kan öka med högst 28 600 kronor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget, eller av Bolaget anvisat dotterbolag.
2. Vidareöverlåtelse av teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i LTI 2024 eller annars till tredje part för att leverera aktier till deltagarna, i enlighet med villkoren för LTI 2024.
3. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att inrätta och implementera LTI 2024.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Eventuell vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i LTI 2024 eller tredje part sker vederlagsfritt.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom en (1) månad från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
6. Teckningsoptionerna ska ge rätt att teckna aktier under tiden från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 december 2027.
7. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde (för närvarande 0,10 kronor). Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna, Bilaga A. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
8. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts.
9. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna, Bilaga A.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

## **(c) Aktieswap-avtal med tredje part**

Skulle majoritetskravet för punkt (b) ovan inte uppfyllas, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att LTI 2024 istället ska säkras genom att Bolaget kan ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part på marknadsmässiga villkor, där den tredje parten i eget namn ska vara berättigad att förvärva och överföra aktier i Bolaget till deltagarna i LTI 2024.

---

### **Majoritetskrav**

Stämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt (a) ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. Stämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt (b) ovan erfordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt punkt (c) ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

Beslut under punkterna (a) och (b) föreslås vara villkorade av varandra och fattas som ett beslut. Skulle majoritetskravet för punkt (b) inte uppfyllas, föreslås beslut under punkterna (a) och (c) vara villkorade av varandra och fattas som ett beslut.

---

Stockholm i mars 2024  
Formpipe Software AB (publ)  
*Styrelsen*