

Styrelsens för Formpipe Software AB (publ) förslag till beslut om införande av långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram 2025 för medarbetare inom koncernen (punkt 16)

Styrelsen för Formpipe Software AB (publ), org.nr 556668-6605 ("**Bolaget**" eller "**Formpipe**"), föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram ("**LTI 2025**") 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 2025

Syftet med LTI 2025 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 2025 erbjuds nuvarande och framtida ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Koncernen, varvid programmet kan omfatta högst 15 anställda. Programmet föreslås bestå av prestationsaktier och innebär ett krav på eget innehav av Formpipe-aktier genom förvärv av nya Formpipe-aktier till programmet ("**Investeringsaktier**"). För varje Investeringsaktie tilldelas deltagarna fyra (4) prestationsaktierätter. Efter en intjänandeperiod om 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 förvärvade Investeringsaktier under samma tid samt att vissa prestationsvillkor har uppnåtts i enlighet med vad som anges nedan.

För att möjliggöra implementeringen av LTI 2025 på ett kostnadseffektivt sätt föreslår styrelsen även att stämman 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 2025 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 2025

Deltagare i LTI 2025

LTI 2025 omfattar högst 15 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 tio ytterligare nyckelpersoner i Koncernen.

Privat investering i Investeringsaktier, tilldelning av prestationsaktierätter samt intjänandeperiod

För att delta i LTI 2025 krävs att deltagaren har ett eget ägande i Bolaget (Investeringsaktier) och att dessa aktier allokeras till LTI 2025. Investeringsaktierna ska förvärfvas särskilt för LTI 2025. För deltagande i LTI 2025 krävs att deltagare allokerar ett minsta antal Investeringsaktier enligt vad som framgår av tabellen nedan. Antalet Investeringsaktier som deltagare kan tillgodoräknas inom ramen för LTI 2025 har differentierats mellan anställda med beaktande av bland annat position, ansvar och arbetsprestationer inom Koncernen. Deltagarna kan tillgodoräkna maximalt antal Investeringsaktier enligt följande:

Funktion	Minsta antal investeringsaktier per person	Maximalt antal investeringsaktier per person	Maximalt antal investeringsaktier per kategori	Maxbelopp (26 kr per aktie) per person, SEK
Kategori 1 (maximalt 1 person) VD	7 500	22 500	22 500	585 000
Kategori 2 (maximalt 4 personer) Ledningsgrupp	2 250	7 000	28 000	182 000
Kategori 3 (maximalt 10 personer) Övriga nyckelpersoner	1 000	3 500	35 000	91 000
Totalt		33 000	85 500	

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 30 september 2025.

Varje Investeringsaktie berättigar till fyra (4) prestationsaktierätter. Deltagaren kommer normalt att erhålla prestationsaktierätter så snart det är praktiskt möjligt efter årsstämman 2025 i samband med, eller strax efter, att avtal ingås mellan deltagaren och Formpipe om deltagande i LTI 2025. 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:

Funktion	Minsta antal prestationsaktierätter per person	Maximalt antal prestationsaktierätter per person	Maximalt antal prestationsaktierätter per kategori
Kategori 1 (maximalt 1 person) VD	7 500	90 000	90 000
Kategori 2 (maximalt 4 personer) Ledningsgrupp	2 250	28 000	112 000
Kategori 3 (maximalt 10 personer) Övriga nyckelpersoner	1 000	14 000	140 000
Totalt		132 000	342 000

Villkor för prestationsaktierätterna

För prestationsaktierätterna gäller i övrigt följande villkor:

1. Prestationsaktierätter tilldelas vederlagsfritt till deltagare i LTI 2025.
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 2028, 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 2028, 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 prestationsmålen uppnås.
5. Det maximala värdet som en deltagare kan erhålla per prestationsaktierätt är begränsat till 75 kronor, vilket motsvarar ungefär 185 % av aktiekursen 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 2025 – 31 december 2027 ("**Prestationsperioden**"), varvid det fastställs i vilken utsträckning (om någon) prestationsaktierätterna ger deltagarna rätt att erhålla Formpipe-aktier vid utgången av intjänandeperioden.

Styrelsen har fastställt vissa maximi- och miniminivåer för måluppfyllnad av de båda prestationsvillkoren, se vidare nedan. 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.

För att en (1) prestationsaktie ska falla ut behöver koncernens genomsnittliga årliga organiska tillväxt uppgå till minst 5 %. Därtill behöver den årliga genomsnittliga EBITDA-Adj marginalen uppgå till minst 12,5 %.

För att två (2) prestationsaktier ska falla ut behöver koncernens genomsnittliga årliga organiska tillväxt uppgå till minst 7,5 %. Därtill behöver den årliga genomsnittliga EBITDA-Adj marginalen uppgå till minst 15 %.

För att tre (3) prestationsaktier ska falla ut behöver koncernens genomsnittliga årliga organiska tillväxt uppgå till minst 10 %. Därtill behöver den årliga genomsnittliga EBITDA-Adj marginalen uppgå till minst 17,5 %.

För att fyra (4) prestationsaktier ska falla ut behöver koncernens genomsnittliga årliga organiska tillväxt uppgå till minst 12,5 %. Därtill behöver den årliga genomsnittliga EBITDA-Adj marginalen uppgå till minst 20 %.

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 2025-2027 och enligt samma definition som använts av styrelsen för räkenskapsåret 2024. 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.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av LTI 2025, 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 2025 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 2025 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 2025 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 förpliktelserna 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 2025 uppgår till cirka 0,63 % av det totala antalet aktier i Bolaget. Utspädningen har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till befintligt antal 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 2025 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 2028. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen under intjänandeperioden.

Baserat på antagandet att samtliga prestationsaktierätter som ingår i LTI 2025 tjänas in, en antagen aktiekurs om 45 kronor vid utnyttjandet av prestationsaktierätterna och en antagen genomsnittlig procentsats för sociala avgifter om 31,42 %, beräknas de totala kostnaderna för programmet, inklusive sociala avgifter, att uppgå till 4,6 Mkr, vilket motsvarar cirka 1,6 % av Koncernens totala årliga lönekostnader för anställda (inklusive sociala avgifter) beräknat på lönekostnader för räkenskapsåret 2024. Kassaflödeseffekten för programmet är uppskattad till cirka 4,8 Mkr och belastar Bolaget under 2028 ifall programmet faller ut i sin helhet.

Beredning av förslaget

Styrelsen har utarbetat LTI 2025 i samråd med externa rådgivare.

Övriga utestående incitamentsprogram

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.

Årsstämman 2024 beslutade att inrätta ett långsiktigt prestationsrelaterat aktiesparprogram som riktas till högst 11 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Koncernen. Deltagarna i aktiesparprogrammet erbjuds att förvärva, eller allokera redan ägda, aktier i Bolaget som s.k. investeringsaktier. Under förutsättning att deltagarna äger sina investeringsaktier under en period om cirka tre år, och om vissa prestationskrav som föreskrivs i villkoren för aktiesparprogrammet uppfylls, kommer deltagarna att kunna erhålla mellan en och fyra s.k. prestationsaktier per investeringsaktie till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde. Sammanlagt kan högst 286 000 prestationsaktier tilldelas deltagarna i aktiesparprogrammet. För att säkra leverans av aktier enligt aktiesparprogrammet beslutade årsstämman även om en emission av högst 286 000 teckningsoptioner utan vederlag riktad till bolaget självt. Vid full tilldelning enligt aktiesparprogrammet uppstår en utspädningseffekt för Bolagets befintliga aktieägare om cirka 0,52 % av antalet utestående aktier och röster i Bolaget.

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

För att säkerställa leverans av aktier under LTI 2025 föreslår styrelsen att årsstämman ska besluta om emission av högst 342 000 teckningsoptioner av serie 2025/2028, varigenom Bolagets aktiekapital kan öka med högst 34 200 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 2025 eller annars till tredje part för att leverera aktier till deltagarna, i enlighet med villkoren för LTI 2025.
3. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att inrätta och implementera LTI 2025.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Eventuell vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i LTI 2025 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 2028.
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 2025 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 2025.

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 2025 Formpipe Software AB

Styrelsen