

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM PERSONALOPTIONSPROGRAM (LTI 2025)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om ett prestationsbaserat personaloptionsprogram ("LTI 2025") för vissa anställda och konsulter i Redsense Medical AB ("Bolaget"). Om stämman beslutar om LTI 2025 avser styrelsen att senast på årsstämman 2028 informera om målnivåer och utfall.

Sammanfattning och motiv

Styrelsen anser att införandet av ett brett prestationsbaserat incitamentsprogram med fokus på att premiera tillväxt med sikte på lönsamhet kommer att vara till fördel för Bolagets förmåga att nå sina affärsmål och kommer att bidra till Bolagets förmåga att behålla och rekrytera medarbetare. Mot bakgrund av ovanstående föreslår styrelsen införandet av LTI 2025 enligt vilket deltagare tilldelas prestationsbaserade aktier.

För att kunna genomföra LTI 2025 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för leverans av aktier inom LTI 2025, såsom aktieswapavtal med tredje part samt överlåtelse av teckningsoptioner berättigande till teckning av nya aktier. Styrelsen har även beaktat att leverans av aktier inom LTI 2025 ska ske tidigast 2028. Styrelsen föreslår att aktier ska kunna levereras genom ingående av aktieswapavtal med tredje part (i enlighet med förslagen nedan samt under styrelsens förslag till riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av ingående av swap-avtal för överlåtelse av aktier till deltagare i LTI 2025).

För att kunna implementera LTI 2025 på ett kostnadseffektivt sätt är styrelsens förslag till LTI 2025 villkorat av att stämman även beslutar om de leveransmetoder som föreslås under punkt 13 b) på dagordningen.

Deltagandevillkor för LTI 2025

Totalt 8 anställda (inklusive ett mindre antal konsulter) i Bolaget kommer att erbjudas deltagande i LTI 2025. Deltagarna tilldelas prestationsbaserade aktier ("**Prestationsrätterna**") enligt följande fördelning. Prestationsrätter tilldelas utan betalning av eventuell ersättning.

Grupp	Kategori	Antal deltagare	Antal Prestationsrätter
Grupp 1	VD	1	65 780
Grupp 2	Nyckelpersoner	3	27 956
Grupp 3	Övriga anställda och konsulter	4	3 290 garanterad tilldelning 4 930 maximal tilldelning

Potentiell tilldelning

En Prestationsrätt innebär att en deltagare i programmet har rätt att, för varje innehavd Prestationsrätt, vederlagsfritt förvärva en aktie i Bolaget, förutsatt att nedanstående kvalificerande villkor har uppfyllts.

Bibehållet uppdrag

Deltagaren ska vara anställd eller konsult i Bolaget fram till offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2028, eller, om ingen sådan rapport offentliggörs, den 1 juni 2028 ("**Intjänandeperioden**").

Prestationsmål

För att Prestationsrätterna ska berättiga till full tilldelning av aktier måste Bolaget uppnå tre prestationsmål för perioden från och med Q3 2025 till och med Q2 2028 baserat på a) aktiekursutveckling, b) EBITDA och 3) omsättning ("**Prestationsmålen**").

Om Prestationsmålen inte uppnås kommer antalet aktier som en deltagare kan tilldelas inom ramen för LTI 2025 för de Prestationsrätter som innehas av deltagaren, gradvis att reduceras till noll, beroende på i vilken utsträckning Prestationsmålen uppnås. De två nivåer som mäts är "**Entry**" och "**Target**", medan en Prestationsrätt inte ger rätt till någon tilldelning om prestationen faller under Entry-nivån och den kommer att ge rätt till full tilldelning om Target-nivån uppnås eller överskrids, med linjär tilldelning mellan dem.

Övriga villkor

Deltagare har inte rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra Prestationsrätterna, eller att utöva några aktieägarättigheter avseende Prestationsrätterna, under Intjänandeperioden.

Utformning och hantering

Styrelsen ansvarar för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2025, samt de detaljerade villkor som ska gälla mellan Bolaget och deltagaren i programmet, inom ramen för de villkor och riktlinjer som anges häri. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att fastställa avvikande villkor för programmet avseende bland annat Intjänandeperiod och tilldelning i händelse av avslut av uppdrag under Intjänandeperioden under vissa förutsättningar. Styrelsen skall även äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar.

Styrelsen ska i vissa fall äga rätt att reducera slutlig tilldelning av aktier eller, helt eller delvis, avsluta LTI 2025 i förtid utan kompensation till deltagarna om det sker betydande förändringar i Bolaget eller på marknaden.

Maximal storlek och utspädning

Maximalt antal Prestationsrätter som kan utgå enligt LTI 2025 är 164 448. Sammanlagt kommer 164 448 teckningsoptioner att emitteras för att möjliggöra tilldelning enligt Prestationsrätterna, motsvarande en utspädning om cirka 1 procent av utestående aktier i Bolaget.

Antalet aktier som omfattas av LTI 2025 ska enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Bolaget genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram. Omräkning ska även kunna ske så att extraordinär vinstutdelning beaktas.

Leveransåtgärder

För att säkerställa Bolagets förpliktelser enligt Prestationsrätterna föreslår styrelsen att Bolaget ska emittera teckningsoptioner (enligt punkt 13 b). Styrelsen föreslås även äga rätt att ingå så kallade swap-avtal med en tredje part (bl.a. en aktieägare eller ett finansiellt institut) för överlåtelse av aktier till deltagarna (i enlighet med punkt 13 b).

Kostnader för LTI 2025

Till följd av de föreslagna leveransåtgärderna (punkt 13 b) förväntas Bolagets likviditet endast påverkas av sociala avgifter och administrativa kostnader i samband med LTI 2025.

Kostnaderna för programmet bokförs som personalkostnader i resultaträkningen under Intjänandeperioden i enlighet med K3 (ingen likviditetspåverkan). Arbetsgivaravgifter kommer att bokföras i resultaträkningen under Intjänandeperioden och får påverkan på kassaflödet först när programmet löper ut 2028. Beloppet för dessa kostnader kommer att beräknas baserat på aktiekursens utveckling och utfallet av intjänandevillkoren under Intjänandeperioden. Under antagande om (a) fullt deltagande i LTI 2025, (b) fullständigt uppfyllande av Prestationsmålen, (c) att ingen av deltagarna i LTI 2025 lämnar sin anställning i Bolaget under Intjänandeperioden, och (d) en årlig ökning av Bolagets aktiekurs om 15 procent (från ett utgångsvärde om 6 kr per aktie), uppgår den genomsnittliga årliga kostnaden för LTI 2025 enligt K3 till cirka 650 000 kronor före skatt varav den genomsnittliga årliga kostnaden för arbetsgivaravgifter enligt samma antaganden beräknas uppgå till cirka 160 000 kronor (beräknad baserat på arbetsgivaravgifter om 31,42 procent).

Styrelsen bedömer att de positiva resultateffekter som i förlängningen kan uppnås genom LTI 2025 kommer att uppväga eventuella kostnader relaterade till LTI 2025.

Förslagets beredning

LTI 2025 har initierats av Bolagets styrelse och utarbetats i samråd med Advokatfirman Lindahl KB.

Andra långsiktiga incitamentsprogram

Bolaget har vid tidpunkten för stämman ett utestående incitamentsprogram, teckningsoptionsprogram 2022/2025 ("**LTI 2022**") för VD och övriga ledande befattningshavare, som antogs vid årsstämman 2022 och omfattar 210 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i bolaget, under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025, till en teckningskurs per aktie om 29,95 kronor, motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Spotlight Stock Market under en period om tio (10) handelsdagar omedelbart före årsstämman 2022. Deltagarna i programmet förvärvade teckningsoptionerna till marknadsvärdet, som vid tidpunkten uppgick till cirka 7 kronor per teckningsoption. Vid fullt utnyttjande av samtliga 210 000 teckningsoptioner, kommer totalt 210 000 nya aktier emitteras i bolaget, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,26 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till LTI 2022.

Majoritetskrav och villkor för beslut

Styrelsens förslag enligt punkt 13 a) och b) är villkorade av varandra. Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar om punkt 13 a) och b) gemensamt samt att beslut endast är giltigt om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Halmstad i april 2025
Redsense Medical AB (publ)
Styrelsen