

**Styrelsens i OX2 AB (publ) fullständiga beslutsförslag till  
årsstämman 2024  
(punkterna 7(b), 7(d), 11 och 12)**

**Punkt 7(b): Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**

Styrelsen föreslår att ingen vinstutdelning lämnas för räkenskapsåret 2023 och att belopp som står till årsstämmans förfogande överförs i ny räkning.

\* \* \*

Stockholm i april 2024

**OX2 AB (publ)**

*Styrelsen*

**Punkt 7(d): Beslut om godkännande av ersättningsrapport**

Styrelsen föreslår inga ändringar av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("**Riktlinjerna**"), vilka antogs av årsstämman den 4 maj 2022, utan Riktlinjerna gäller tills vidare (dock längst till och med 2026).

Styrelsens ersättningsrapport för 2023 ("**Ersättningsrapporten**") ger en översikt över hur Riktlinjerna har implementerats under 2023. Ersättningsrapporten innehåller även information om ersättningen till bolagets verkställande direktör. Ersättningsrapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a–53 b §§ aktiebolagslagen (2005:551) samt Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram utgivna av Aktiemarknadens Självregleringskommitté.

Det har inte förekommit några avvikelser från förfarandet för genomförandet av Riktlinjerna eller undantag från tillämpningen av Riktlinjerna under 2023.

Ersättningsrapporten för 2023 finns publicerad på bolagets webbplats ([www.ox2.com](http://www.ox2.com)).

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner Ersättningsrapporten.

\* \* \*

Stockholm i april 2024

**OX2 AB (publ)**

*Styrelsen*

**Punkt 11: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av nya aktier. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt ska i sådant fall vara att möjliggöra för användningen av nya aktier som betalning eller finansiering för förvärv av tillgångar eller verksamheter. Styrelsen ska äga rätt att besluta att aktie ska betalas mot vederlag i form av kontant betalning och/eller med kvittningsrätt eller med apportegendom.

Styrelsens bemyndigande ska vara begränsat sålunda att styrelsen inte får besluta om emission av aktier som innebär utgivande av aktier motsvarande mer än tio (10) procent av det totala antalet aktier i bolaget vid det tillfälle bemyndigandet utnyttjas av styrelsen för första gången. För det fall nya aktier emitteras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska nyemission ske på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen, den verkställande direktören eller den som styrelsen utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket.

***Majoritetskrav m.m.***

Beslut enligt denna punkt 11 är endast giltigt om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

\* \* \*

Stockholm i april 2024

**OX2 AB (publ)**

*Styrelsen*

## **Punkt 12: Beslut om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram för vissa nyckelpersoner**

### ***Aktiesparprogrammet i sammandrag***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram för vissa nuvarande och tillkommande nyckelpersoner i koncernen (upp till 73 personer) ("**Aktiesparprogrammet**").

Styrelsens förslag innebär att årsstämman fattar beslut om (i) införande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram, (ii) en riktad emission av högst 1 103 866 teckningsoptioner till bolaget och (iii) godkännande av att bolaget överlåter teckningsoptioner.

Syftet med Aktiesparprogrammet och skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med bolagets aktieägare samt främja eget aktieäggande i bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och bolagets långsiktiga värdeskapande.

### ***Villkoren för Aktiesparprogrammet***

Styrelsen föreslår att Aktiesparprogrammet införs i enlighet med följande huvudsakliga villkor.

1. Aktiesparprogrammet riktas till vissa nuvarande och tillkommande nyckelpersoner i koncernen (upp till 73 personer) ("**Deltagarna**").
2. Deltagande i Aktiesparprogrammet förutsätter att Deltagarna för egna medel förvärvar aktier i bolaget ("**Sparaktier**") på Nasdaq Stockholm för ett belopp om minst 20 000 kronor. Den högsta tillåtna investeringen i Sparaktier är beroende av vilken kategori Deltagaren tillhör enligt följande.

#### **Kategori 1**

Antal Deltagare: 33.

Högsta tillåtna investering per Deltagare: 75 000 kronor (dock högst 1 686 Sparaktier).

#### **Kategori 2**

Antal Deltagare: 17.

Högsta tillåtna investering per Deltagare: 150 000 kronor (dock högst 3 373 Sparaktier).

#### **Kategori 3**

Antal Deltagare: 16.

Högsta tillåtna investering per Deltagare: 300 000 kronor (dock högst 6 747 Sparaktier).

**Kategori 4**

Antal Deltagare: 7 (inklusive VD och ledande befattningshavare).

Högsta tillåtna investering per Deltagare: 600 000 kronor (dock högst 13 495 Sparaktier).

Kategorierna 1–4 avser befintliga och tillkommande nyckelpersoner i koncernen. Vilken kategori respektive Deltagare tillhör avgörs bl.a. av Deltagarens ansvar/position och lön.

3. Deltagare måste förvärva Sparaktier på Nasdaq Stockholm under den/de perioder som styrelsen anvisar (varje sådan period, ”**Kvalificeringsperiod**”), dock senast dagen före årsstämman 2025. Deltagare måste vara anställd, eller ha ingått avtal om anställning, under Kvalificeringsperioden.

4. Varje Sparaktie ska ge Deltagarna rätt att vid utgången av en treårig intjänandeperiod som inleds dagen efter tillämplig Kvalificeringsperiod och avslutas tre år därefter (”**Intjänandeperioden**”), med förbehåll för begränsningarna i punkterna 7 och 8 samt under förutsättning att villkoren i punkten 6 uppfylls, vederlagsfritt erhålla aktier i bolaget (”**Prestationsaktier**”) beroende på vilken kategori Deltagarna tillhör och på uppfyllandet av de nedan angivna prestationsvillkoren. Vid uppfyllande av Villkor 1 kan 0,5 Prestationsaktie per Sparaktie tilldelas Deltagarna. Vid uppfyllande av Villkor 2 kan 0,5 Prestationsaktie per Sparaktie tilldelas Deltagarna. Vid uppfyllande av Villkor 3 kan 1 Prestationsaktie per Sparaktie tilldelas Deltagarna. Vid uppfyllande av Villkor 4 kan 1,5 Prestationsaktie per Sparaktie tilldelas Deltagarna. Maximalt kan 3,5 Prestationsaktier per Sparaktie tilldelas Deltagarna, vid uppfyllande av Villkor 1, Villkor 2, Villkor 3 och Villkor 4.

5. Om det sammanlagda antalet Prestationsaktier som en Deltagare vid utgången av Intjänandeperioden har rätt att erhålla inte motsvarar ett heltal ska antalet Prestationsaktier som Deltagaren har rätt att erhålla avrundas nedåt till närmsta heltal.

6. Rätten att erhålla Prestationsaktier är villkorad av uppfyllandet av de prestationsvillkor som anges nedan.

**Villkor 1:** Innebär att 100 procent av bolagets intäkter från projekt avyttrade under 2025 är hållbara enligt EU:s taxonomi. Avser intäkter som omfattas av EU:s taxonomi.

**Villkor 2:** Innebär att bolagets hållbarhetsmål för 2025 avseende biologisk mångfald uppfylls, dvs. att mer än 40 procent av bolagets driftsatta projekt applicerat hänsynshierarkin för biologisk mångfald.

**Villkor 3:** Innebär att aktiekursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm vid utgången av Intjänandeperioden för respektive Deltagare har ökat med mer än 15 procent per år i genomsnitt under Intjänandeperioden.

**Villkor 4:** Innebär att aktiekursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm vid utgången av Intjänandeperioden för respektive Deltagare har ökat med mer än 20 procent per år i genomsnitt under Intjänandeperioden.

7. Rätten att erhålla Prestationsaktier är villkorad av att Deltagaren behåller Sparaktierna under hela Intjänandeperioden och att Deltagarens anställning inte har avslutats vid utgången av Intjänandeperioden. Styrelsen har rätt att åsidosätta dessa villkor t.ex. om Deltagarens anställning avslutas på grund av dödsfall, långvarig sjukdom, lagstadgad pensionsålder eller om koncernen har sagt upp Deltagaren utan grund (innefattande uppsägning på grund av arbetsbrist).

8. Sammanlagt kan högst 1 103 866 Prestationsaktier tilldelas Deltagarna i Aktiesparprogrammet.

9. Under förutsättning att de ovanstående villkoren uppfylls väntas Prestationsaktier överlåtas till Deltagarna inom 60 dagar från utgången av Intjänandeperioden för respektive Deltagare. Styrelsen har rätt att förlänga sådan period om Deltagare på grund av tillämpliga lagar och regler är förhindrade att förvärva aktier under den angivna perioden.

10. Antalet Prestationsaktier som ska tilldelas (om några) kan omräknas av styrelsen i händelse av nyemissioner, uppdelningar av aktier, sammanläggningar av aktier eller liknande händelser.

11. Om det sker betydande förändringar i bolaget eller marknaden, eller om kostnaderna för Aktiesparprogrammet väsentligen överstiger de uppskattade kostnaderna, och detta, enligt styrelsens uppfattning, resulterar i en situation som innebär att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier blir orimliga har styrelsen rätt att göra justeringar i Aktiesparprogrammet, innefattande bl.a. beslut att reducera tilldelningen av Prestationsaktier eller att inte tilldela några Prestationsaktier över huvud taget.

12. Deltagande i Aktiesparprogrammet förutsätter att det är tillåtet och lämpligt enligt tillämpliga lagar och regler i den jurisdiktion där den relevanta Deltagaren är bosatt och att styrelsen bedömer att det är genomförbart till rimliga administrativa och ekonomiska kostnader.

13. Om leverans av Prestationsaktier till en Deltagare inte kan ske enligt tillämpliga lagar och regler, eller till rimliga kostnader eller med rimliga administrativa insatser, kan styrelsen besluta att en del av eller hela tilldelningen till en sådan Deltagare ska utbetalas kontant i stället för med aktier. Styrelsen kan även besluta att innehålla

tilldelade Prestationsaktier samt att bolaget ska utbetala en del av tilldelningen kontant för att underlätta betalningen av Deltagarnas skattskyldigheter.

14. Styrelsen är ansvarig för den detaljerade utformningen och införandet av Aktiesparprogrammet. Styrelsen ska således upprätta nödvändig dokumentation i fulltext till Deltagarna samt i övrigt hantera och administrera Aktiesparprogrammet.

#### ***Emission av teckningsoptioner av serie 2024/2027***

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut att emittera teckningsoptioner i bolaget på följande villkor.

##### *Antal teckningsoptioner som ska ges ut*

Högst 1 103 866 teckningsoptioner ska ges ut.

##### *Teckningsrätt*

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolaget.

##### *Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt*

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa leverans av aktier under Aktiesparprogrammet.

##### *Teckningstid*

Teckningsoptionerna ska tecknas på en separat teckningslista senast den 13 november 2024.

##### *Teckningskurs och betalning*

Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.

##### *Villkor för teckningsoptionerna*

(i) Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget.

(ii) Teckningskursen för varje ny aktie ska motsvara aktiens kvotvärde.

(iii) Optionsrätten får utnyttjas under perioden från och med den 14 maj 2024 till och med den 30 juni 2028. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om innehavare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.

(iv) De nya aktierna ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning har verkställts.



De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att finnas tillgängliga på bolagets webbplats (www.ox2.com) senast tisdagen den 23 april 2024. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kunna bli föremål för sedvanlig omräkning i vissa fall.

#### ***Ökning av aktiekapitalet***

Bolagets aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 1 103 866 teckningsoptioner ökas med 2 207,732 kronor (beräknat på ett kvotvärde om 0,002 kronor) med förbehåll för den omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

#### ***Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner***

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut att godkänna att bolaget överlåter högst 1 103 866 teckningsoptioner av serie 2024/2027 vederlagsfritt till Deltagare i Aktiesparprogrammet (och/eller till anvisad tredje part) i samband med leverans av Prestationsaktier under Aktiesparprogrammet.

#### ***Kostnader***

Kostnaderna för Aktiesparprogrammet kommer att beräknas i enlighet med IFRS 2 och periodiseras över Intjänandeperioden.

Vid antagande (i) om en aktiekurs om 49,4 kronor (vilket motsvarar stängningskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm den 28 mars 2024) vid tidpunkten för införandet av Aktiesparprogrammet, (ii) att varje Deltagare investerar i Sparaktier upp till det högsta beloppet, (iii) att 100 procent av det högsta antalet Prestationsaktier tilldelas, (iv) om en årlig personalomsättning om 10 procent och (vi) om en total ökning av aktiekursen om 100 procent under Intjänandeperioden, uppskattas de totala kostnaderna för Aktiesparprogrammet, inklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 42,9 miljoner kronor.

Kostnaderna (motsvarande cirka 14,3 miljoner kronor per år under Intjänandeperioden) ska ses i förhållande till bolagets totala kostnader för löner och andra ersättningar till anställda, vilka för räkenskapsåret 2023 uppgick till cirka 678 miljoner kronor.

#### ***Utspädningseffekt och effekt på nyckeltal***

Om samtliga 1 103 866 teckningsoptioner av serie 2024/2027 utnyttjas för teckning av 1 103 866 nya aktier i bolaget uppstår en utspädningseffekt om cirka 0,40 procent (beräknat på antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman). Utspädningen bedöms medföra en motsvarande utspädning av vinsten per aktie i bolaget.

Kostnaderna för Aktiesparprogrammet förväntas ha en marginell effekt på koncernens nyckeltal.

#### ***Andra incitamentsprogram i bolaget***

Information om andra utestående incitamentsprogram i bolaget finns tillgänglig i not 7 i bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023 under avsnittet ”Aktierelaterade ersättningar”. Programmens huvudsakliga villkor finns även tillgängliga på bolagets webbplats (www.ox2.com). Förutom vad som är beskrivet där finns inga andra utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Vid full tilldelning, intjäning och utnyttjande (som tillämpligt) under både aktiesparprogrammet som antogs av årsstämman 2022, aktiesparprogrammet som antogs av årsstämman 2023 och aktiesparprogrammet som föreslås antas av årsstämman 2024 uppgår det totala antalet aktier i alla tre programmen till högst 2 096 033. Vid full tilldelning, intjäning och utnyttjande (som tillämpligt) under alla tre programmen uppstår således en utspädningseffekt i bolaget om högst cirka 0,76 procent.

#### ***Beredning av förslaget***

Aktiesparprogrammet har utarbetats av styrelsens ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare.

#### ***Majoritetskrav***

För giltigt beslut enligt denna punkt 12 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de vid årsstämman avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

\* \* \*

Stockholm i april 2024

**OX2 AB (publ)**

*Styrelsen*