

Beslut om införande av ett nytt aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram och säkringsåtgärder för det aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogrammet (punkt 15 på dagordningen)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om (A) införande av ett nytt aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2026"), och (B) säkringsåtgärder för det aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogrammet, bestående av:

- (i) ändringar av bolagsordningen genom införande av en ny aktieserie, aktier av serie C;
- (ii) bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av inlösenbara och omvandlingsbara aktier av serie C;
- (iii) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösenbara och omvandlingsbara aktier av serie C; samt
- (iv) överlåtelse av egna aktier av serie B till deltagare i LTIP 2026.

Skulle majoritetskrav under punkt 15(B) inte uppnås, föreslår styrelsen att årsstämman godkänner att bolaget ingår i ett aktieswapavtal med tredje part (punkt 15(C)).

Bakgrund, motiv och sammanfattning

Styrelsen anser att införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för 2026 för VD, övriga medlemmar i ledningsgruppen, chefer och utvalda nyckelpersoner i Bactiguard ligger i bolagets och dess aktieägares intresse. Det föreslagna programmet syftar till att stärka bolagets förmåga att rekrytera och behålla nyckelkompetens, främja ett långsiktigt engagemang i verksamheten samt skapa en nära intressegemenskap mellan deltagare och aktieägare.

Programmet är utformat som ett prestationsaktieprogram med en intjänandeperiod om tre (3) år. Efter intjänandeperioden berättigar varje intjänad prestationsaktierätt deltagaren att vederlagsfritt erhålla en aktie av serie B i bolaget, förutsatt att deltagaren har förblivit anställd i bolaget under hela intjänandeperioden och att prestationsvillkoret för programmet, justerad EBITDA ("Justerad EBITDA"), har uppfyllts. Det maximala antalet prestationsaktierätter som kan tilldelas inom ramen för LTIP 2026 är 715 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,0 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

15(A) Styrelsens förslag till beslut om införande av LTIP 2026

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa LTIP 2026 i enlighet med de villkor som anges nedan. Med beaktande av programmets utformning, den föreslagna tilldelningen och omständigheterna i övrigt anser styrelsen att förslaget är väl avvägt och till fördel för bolaget och dess aktieägare.

Deltagare i LTIP 2026 och tilldelning av prestationsaktierätter

LTIP 2026 ska erbjudas VD, övriga medlemmar i ledningsgruppen, chefer och vissa nyckelpersoner i bolaget. Styrelsen ska besluta om tilldelning inom ramen för LTIP 2026 så snart som praktiskt möjligt efter årsstämman 2026, dock senast den 31 juli 2026. Nyanställda kan erbjudas deltagande i LTIP 2026 till och med den 31 juli 2026.

Den maximala tilldelningen av prestationsaktierätter till varje deltagare ska fastställas som en procentandel av deltagarens fasta årslön vid tidpunkten för tilldelning. Antalet prestationsaktierätter som tilldelas varje deltagare ska beräknas baserat på den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för bolagets aktie under de tjugo (20) handelsdagarna omedelbart före årsstämman 2026. Nedanstående tabell anger deltagarkategorier, maximalt antal deltagare i varje kategori samt maximal tilldelning för en enskild person i varje kategori:

Kategori	Maximalt antal deltagare	Maximal tilldelning (% av fast årslön)
VD	1	50 %
Ledningsgrupp	7	50 %
Chefer	15	25 %
Övriga nyckelpersoner	22	10 %
Totalt	45	-

Individuella tilldelningar inom varje kategori kan variera beroende på roll, ansvarsnivå och marknadsförhållanden. Det sammanlagda antalet prestationsaktierätter som tilldelas inom ramen för LTIP 2026 får dock inte överstiga 715 000.

Villkor för tilldelning

Varje prestationsaktierätt kan, efter utgången av intjänandeperioden om tre (3) år och under förutsättning att villkoren för tilldelning är uppfyllda, berättiga deltagaren att vederlagsfritt erhålla en aktie av serie B i bolaget. Prestationsaktierätter kan inte överlåtas eller pantsättas. Leverans av aktier ska ske så snart som praktiskt möjligt efter utgången av intjänandeperioden.

Antalet aktier av serie B som kan komma att levereras enligt prestationsaktierätterna kan bli föremål för omräkning i händelse av bland annat fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier (aktiesplit), företrädesemission eller liknande bolagshändelser i enlighet med villkoren för LTIP 2026.

Tilldelning av aktier är villkorad av att deltagaren förblir anställd i bolaget under hela intjänandeperioden, med förbehåll för sedvanliga "good leaver"-undantag enligt styrelsens beslut, samt att tillämpliga prestationsvillkor har uppfyllts.

Styrelsen äger rätt att göra de justeringar i LTIP 2026 som kan krävas för att uppfylla lokal lagstiftning, marknadskrav och restriktioner i vissa jurisdiktioner, eller om tilldelning eller leverans av aktier av serie B till personer utanför Sverige inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser. Sådana justeringar kan till exempel innefatta att deltagare istället erbjuds kontantavräkning.

Prestationsmål och intjänandeperiod

Av det totala antalet prestationsaktierätter som kan tilldelas inom ramen för LTIP 2026 ska 100 procent vara villkorade av uppfyllandet av prestationsmål relaterade till Justerad EBITDA för räkenskapsåret 2026. Styrelsen anser att en ettårig prestationsmättningsperiod skapar ett fokuserat incitament kopplat till bolagets operativa prioriteringar, medan de återstående två åren av den treåriga intjänandeperioden främjar bibehållande och långsiktigt engagemang.

Styrelsen har fastställt en miniminivå och en maximinivå för måloppfyllelse avseende Justerad EBITDA. Om miniminivån uppnås sker intjänande av en viss del av de prestationsaktierätter som är föremål för villkoret Justerad EBITDA. Om maximinivån uppnås eller överstigs sker fullt intjänande av samtliga prestationsaktierätter som är föremål för villkoret Justerad EBITDA. Om utfallet är mellan minimi- och maximinivåerna ska intjänandet fastställas linjärt. Prestationsnivåerna anses vara affärsmässigt känsliga och kommer därför att offentliggöras retroaktivt. Den nivå som krävs för maximalt intjänande, och i vilken utsträckning prestationsvillkoret har uppfyllts, kommer att redovisas i ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2026.

Utspädningseffekten av LTIP 2026

Det maximala antalet prestationsaktierätter som kan tilldelas inom ramen för LTIP 2026 är 715 000. Varje intjänad och tilldelad prestationsaktierätt berättigar deltagaren att erhålla en aktie av serie B i bolaget. Följaktligen uppgår det maximala antalet aktier som kan levereras inom ramen för LTIP 2026 till 715 000, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 2,0 procent av det totala antalet aktier i bolaget och cirka 1,0 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Beräknade kostnader för LTIP 2026

Styrelsen bedömer att LTIP 2026 kommer att medföra kostnader främst relaterade till administration, redovisningsmässiga kostnader och sociala avgifter.

Kostnaderna för LTIP 2026 avses redovisas i enlighet med IFRS 2 och kostnadsföras över intjänandeperioden. Beräkningarna har baserats på antagandet att det maximala antalet prestationsaktierätter kommer att tilldelas och tjänas in, samt att varje intjänad prestationsaktierätt berättigar deltagaren att erhålla en aktie av serie B i bolaget. Den aktiekurs som använts vid beräkningarna motsvarar stängningskursen för bolagets aktie den 7 april 2026 om 16,3 SEK, i syfte att ge en illustration av programmets förväntade kostnader.

Baserat på dessa antaganden uppgår den totala beräknade kostnaden för LTIP 2026 enligt IFRS 2 till cirka 11,7 miljoner SEK exklusive sociala avgifter. Den beräknade kostnaden för sociala avgifter uppgår till cirka 4,9 miljoner SEK, baserat på en antagen årlig aktiekursuppgång om 10 procent under programmets löptid och en sats för sociala avgifter om 31,42 procent.

Övriga utestående aktiebaserade incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande inga utestående aktiebaserade incitamentsprogram.

Beredning av förslaget

Förslaget har utarbetats av styrelsen tillsammans med externa rådgivare.

15(B) Säkringsåtgärder för LTIP 2026

Styrelsen har beaktat olika metoder för att säkra den finansiella exponeringen och för överlåtelse av aktier enligt LTIP 2026, såsom överlåtelse av egna aktier och aktieswapavtal med tredje part. Styrelsen anser att riktad emission av inlösenbara och omvandlingsbara aktier av serie C och överlåtelse av sådana aktier, efter konvertering till aktier av serie B, till deltagarna i LTIP 2026 är den mest kostnadseffektiva och flexibla metoden för att säkra den finansiella exponeringen och för överlåtelse av egna aktier enligt LTIP 2026.

Då kostnaderna i samband med ett aktieswapavtal väsentligt överstiger kostnaderna för överlåtelse av egna aktier, föreslår styrelsen som huvudalternativ att den finansiella exponeringen säkras genom detta förfarande (punkt 15(B)).

Om erforderlig majoritet inte uppnås under punkt 15(B) föreslår styrelsen att årsstämman godkänner att bolaget ingår ett aktieswapavtal med tredje part (punkt 15(C)).

Styrelsens förslag enligt punkterna 15(B)(i)–(iv) nedan är villkorade av varandra och ska därför fattas som ett beslut.

(i) Ändringar av bolagsordningen

För att möjliggöra de säkringsåtgärder som föreslås under denna punkt 15(B) föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ändra § 6, § 7 och § 14 i bolagets bolagsordning genom att införa en ny aktieserie, inlösenbara och omvandlingsbara aktier av serie C, enligt nedan.

<i>Nuvarande lydelse</i>	<i>Föreslagen lydelse</i>
<p>§ 6 Aktieslag</p> <p>Aktier får utges i två aktieslag, serie A och serie B. Aktier av serie A respektive serie B får utges till ett antal motsvarande det högsta antal aktier som får ges ut enligt denna bolagsordning. Vid omröstning på bolagsstämma medför aktie av serie A tio röster och aktie av serie B en röst.</p>	<p>§ 6 Aktieslag</p> <p>Aktier får utges i tre aktieslag, serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A, serie B och serie C får utges till ett antal motsvarande det högsta antal aktier som får ges ut enligt denna bolagsordning. Vid omröstning på bolagsstämma medför aktie av serie A tio röster, aktie av serie B en röst och aktie av serie C en röst.</p> <p><u>Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar aktier av serie C till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.</u></p>

<p>§ 7 Företrädesrätt</p> <p>Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger eller, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p>Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. [...]</p>	<p>§ 7 Företrädesrätt <u>m.m.</u></p> <p>Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A, serie B <u>och serie C</u>, ska ägare av aktier av serie A, serie B <u>och serie C</u> äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger eller, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.</p> <p>Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A, serie B <u>eller serie C</u>, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, serie B <u>eller serie C</u>, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. [...]</p> <p><u>Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan på begäran av ägare av aktier av serie C och efter beslut av styrelsen eller bolagsstämman, ske genom inlösen av aktier av serie C. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per aktie av serie C ska vara aktiens kvotvärde.</u></p>
<p>§ 14 Omvandling</p> <p>På begäran av en aktieägare ska aktier av serie A (en eller flera), tillhöriga den aktieägaren, omvandlas till aktier av serie B. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal aktier som ska omvandlas, ska göras hos styrelsen. Bolaget ska utan dröjsmål anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering.</p>	<p>§ 14 Omvandling</p> <p>På begäran av en aktieägare ska aktier av serie A (en eller flera), tillhöriga den aktieägaren, omvandlas till aktier av serie B. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal aktier som ska omvandlas, ska göras hos styrelsen. Bolaget ska utan dröjsmål anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering.</p> <p><u>Aktier av serie C som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktie av serie B. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett hos Bolagsverket samt i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.</u></p>

Den fullständiga lydelsen av den föreslagna nya bolagsordningen kommer att finnas tillgänglig på bolagets webbplats senast tre veckor före årsstämman.

(ii) Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av inlösenbara och omvandlingsbara aktier av serie C

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av inlösenbara och omvandlingsbara aktier av serie C. För emissioner som beslutas enligt bemyndigandet ska följande villkor gälla:

1. Det antal aktier av serie C som får emitteras får uppgå högst till 715 000.
2. De nya aktierna av serie C ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tecknas endast av en i förväg utsedd extern part.
3. Det belopp som ska betalas för varje ny aktie ska motsvara aktiens kvotvärde vid teckningstillfället.
4. De nya aktierna av serie C ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § (inlösenförbehåll) aktiebolagslagen.

(iii) Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösenbara och omvandlingsbara aktier av serie C

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om återköp av samtliga emitterade inlösenbara och omvandlingsbara aktier av serie C i bolaget på följande villkor:

1. Återköp får ske genom ett erbjudande som riktas till samtliga innehavare av aktier av serie C i bolaget.
2. Återköp ska ske till det kvotvärde som gällde vid teckningstillfället enligt punkt (ii) ovan.
3. Betalning för återköpta aktier ska erläggas kontant.
4. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.
5. Återköp ska även kunna ske av så kallad interimssaktie, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende aktier av serie C.

(iv) Överlåtelse av egna aktier av serie B till deltagarna i LTIP 2026

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets egna aktier av serie B, inklusive aktier som emitterats och återköpts i enlighet med punkterna (ii) och (iii) ovan, efter omvandling till aktier av serie B, får överlätas till deltagarna i LTIP 2026. Överlåtelser av bolagets egna aktier av serie B till deltagarna i LTIP 2026 får ske på följande villkor:

1. Överlåtelser får endast ske av aktier av serie B i bolaget, varvid högst 715 000 aktier av serie B får överlätas vederlagsfritt till deltagare i LTIP 2026.
2. Rätt att vederlagsfritt förvärva aktier av serie B i bolaget ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagarna i LTIP 2026.
3. Överlåtelser av aktier av serie B i bolaget ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagarna i LTIP 2026 har rätt att tilldelas aktier.
4. Antalet aktier av serie B i bolaget som kan komma att överlätas inom ramen för LTIP 2026 ska omräknas till följd av eventuella aktiesplit, omvänd aktiesplit och/eller andra liknande bolagsåtgärder.

15(C) Ingående av aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att årsstämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten 15(B) ovan inte kan uppnås, fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som LTIP 2026 förväntas medföra genom att bolaget på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier av serie B i bolaget till deltagarna i LTIP 2026.

Majoritetskrav

Ett giltigt beslut enligt punkt 15(A) erfordrar en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

Ett giltigt beslut enligt punkt 15(B) erfordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Ett giltigt beslut enligt punkt 15(C) erfordrar en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

Stockholm i april 2026

Styrelsen för Bactiguard Holding AB (publ)