

Styrelsens för Terranor Group AB (publ) förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av kontantavräknade syntetiska optioner

Styrelsen för Terranor Group AB (publ) ("**Terranor**") föreslår att årsstämman beslutar att implementera ett kontantavräknat syntetiskt optionsprogram relaterat till Terranors aktiekurs på Nasdaq First North Growth Market. Det kontantavräknade syntetiska optionsprogrammet ("**Incitamentsprogrammet**") föreslås riktas till ledande befattningshavare i Terranor och genomförs genom utgivande av syntetiska optioner enligt nedan.

Skälen för förslaget

Incitamentsprogrammet omfattar ledande befattningshavare i Terranor och består av syntetiska optioner ("**Optionerna**") som ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt senast den 30 juni 2026. Styrelsen anser att ett incitamentsprogram kopplat till aktiekursen utgör en central del av ett attraktivt och konkurrenskraftigt ersättningspaket som syftar till att behålla och motivera ledande befattningshavare samt att fokusera deltagarna på att leverera exceptionella prestationer som bidrar till värdeskapande för samtliga aktieägare. Incitamentsprogrammet är anpassat till bolagets nuvarande förutsättningar och strategiska prioriteringar. Styrelsen är av uppfattningen att Incitamentsprogrammet kommer att stärka deltagarnas engagemang i bolagets verksamhet, öka lojaliteten och vara till nytta för såväl aktieägarna som bolaget.

Villkor för Optionerna

Följande villkor ska gälla för Optionerna:

- Optionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt.
- Optionerna ska tilldelas senast den 30 juni 2026.
- Varje Option ger innehavaren rätt att erhålla ett kontantbelopp fastställt i enlighet med följande beräkning. Kontantbeloppet baseras på utvecklingen av Terranors aktiekurs, med 20,00 kronor som startvärde och med tillämpning av en årlig tröskelränta om 7,00 procent (CAGR). Detta resulterar i ett slutvärde om cirka 24,50 kronor vilket ska avrundas till närmaste hela krona, vilket resulterar i ett tröskelvärde vid intjänande om 25,00 kronor ("**Tröskelvärdet**").
- Varje Option berättigar innehavaren till ett kontantbelopp motsvarande skillnaden mellan den volymviktade genomsnittskursen under 90 kalenderdagar före och inklusive den 30 juni 2028 ("**VWAP**") och Tröskelvärdet. Om VWAP skulle överstiga 90,00 kronor ska dock VWAP fastställas till 90,00 kronor och följaktligen ska det maximala kontantbeloppet som kan utbetalas per Option uppgå till 65,00 kronor. VWAP ska avrundas till närmaste hela krona, varvid 0,50 kronor ska avrundas uppåt.
- Under förutsättning att deltagaren fortfarande är anställd av bolaget och inte har sagt upp sig eller mottagit uppsägning, ska samtliga tilldelade Optioner intjänas den 30 juni 2028. Intjänandeperioden är således kortare än tre år räknat från årsstämman. Skälet till detta är en överenskommelse med bolagsledningen som ingicks i samband med bolagets notering i juni 2025, enligt vilken intjänandeperioden ska uppgå till tre år räknat från noteringen.
- Antalet Optioner ska omräknas i händelse av förändringar i bolagets kapitalstruktur, såsom sammanläggning, fusion, fondemission, företrädesemission, aktiesplit eller omvänd aktiesplit, minskning av aktiekapitalet, utdelning eller liknande åtgärder, i enlighet med marknadspraxis.
- Optionerna ska inte utgöra värdepapper och får inte överlåtas eller pantsättas.

- Optionerna kan tilldelas av Terranor som moderbolag samt av annat bolag inom koncernen.

Tilldelning av Optioner

Incitamentsprogrammet ska omfatta åtta (8) ledande befattningshavare i Terranor. Varje deltagare ska tilldelas Optioner enligt nedan. Övertilldelning av Optioner ska inte vara tillåten.

Kategori	Antal ledande befattningshavare per kategori	Antal tilldelade Optioner
CEO	1	250 000
CFO	1	125 000
Country manager	2	62 500
Ledande befattningshavare	4	50 000
Totalt	8	700 000

Beredning, administration och rätt att justera villkoren för Optionerna

Styrelsen ska ansvara för att upprätta de detaljerade villkoren för Incitamentsprogrammet, i enlighet med ovan angivna villkor och riktlinjer. För detta ändamål får styrelsen vidta de justeringar som bedöms nödvändiga för att uppfylla utländska regler eller marknadspraxis. Styrelsen har även rätt att vidta andra justeringar om väsentliga förändringar i bolaget eller dess omvärld skulle medföra att de antagna villkoren för Incitamentsprogrammet inte längre uppfyller sitt syfte. I den utsträckning det kontantbelopp som ska utbetalas till deltagarna bedöms överstiga vad som är skäligt i ljuset av syftet med Incitamentsprogrammet har styrelsen rätt att, efter eget gottfinnande, senarelägga utbetalning av kontantbeloppet i enlighet därmed.

Beredning av förslaget

Bolagets styrelse har utarbetat Incitamentsprogrammet i samråd med externa rådgivare. Incitamentsprogrammet har behandlats av styrelsen vid ett styrelsesammanträde i april 2026. Bolaget har för närvarande inga andra långsiktiga incitamentsprogram.

Utspädning

Eftersom Optionerna i Incitamentsprogrammet är syntetiska medför Incitamentsprogrammet ingen utspädning av ägandet.

Omfattning och kostnader för Incitamentsprogrammet

Den framtida kostnaden för Terranor avseende Incitamentsprogrammet beror på Terranors aktiekurs. Den maximala kostnaden om 700 000 Optioner beräknas inte överstiga 55 000 000 kronor baserat på en VWAP om 90,00 kronor eller mer. Därutöver tillkommer övriga kostnader såsom ersättning

till externa rådgivare och administration av Incitamentsprogrammet, vilka beräknas inte överstiga 200 000 kronor. Bolaget har minskat risken genom att införa ett tak för det maximala kontantbeloppet.

Majoritetskrav

Beslut om antagande av Incitamentsprogrammet kräver bifall av mer än hälften av de avgivna rösterna vid årsstämman.