

Styrelsens i Transtema Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram (Optionsprogram 2020) riktat till anställda inom Transtemakoncernen, samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner under Optionsprogram 2020 till det helägda dotterbolaget Transtema AB samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till deltagare.

A. Införande av Optionsprogram 2020

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram ("Optionsprogram 2020") riktat till anställda, och deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Transtemakoncernen, i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

A.1. Beskrivning m.m.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 1 900 000 teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna") till det helägda, svenska dotterbolaget Transtema AB, org.nr 556320-3677 ("TTAB"), berättigande till nyteckning av sammanlagt högst 1 900 000 aktier, med rätt och skyldighet för TTAB att hantera Teckningsoptionerna enligt Optionsprogram 2020. TTAB ska överlåta optionerna till vederbörlig deltagare, respektive innehålla vissa optioner som ska kunna överlåtas till deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Transtemakoncernen.

I enlighet med vad som anges nedan föreslås att anställda ska erbjudas att senast den 21 juni 2020 förvärva Teckningsoptionerna till marknadspris vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna värderas av en oberoende part i enlighet Black & Scholes värderingsmodell. TTAB ska äga rätt att kvarhålla eventuella återstående Teckningsoptioner för att senare överlåta dessa till tillkommande deltagare. Optionsprogram 2020 kommer att omfatta totalt cirka 30 nuvarande anställda, och deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Transtemakoncernen, och ska efter beslut av Bolagets styrelse i huvudsak fördelas i enlighet med de huvudsakliga villkoren och riktlinjerna som anges nedan.

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 1 juni 2023 till och med den 30 juni 2023. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska fastställas till 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Transtemaaktien under mätperioden den 17 maj 2020 till och med 31 maj 2020, dock som minimum aktiens kvotvärde. Betalning ska erläggas kontant eller genom kvittning. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlagga teckningslikvid för aktierna i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade teckningsoptioner.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna överlåts till deltagare till ett pris motsvarande Teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några

lönkostnader eller sociala avgifter för Transtemakoncernen. Utöver detta tillkommer kostnader för finansiell och legal rådgivning i samband med Optionsprogram 2020 med cirka 50 000 kronor.

Då Bolagets kostnader för incitamentsprogrammet kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer högst 1 900 000 nya aktier att emitteras och bolagets aktiekapital att öka med högst 1 900 000 kronor. Ingen deltagare ska erbjudas att förvärva fler än 100 000 teckningsoptioner. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner under Optionsprogram 2020 kommer utspädningseffekten för Optionsprogram 2020 att uppgå till cirka 5,0 procent av aktiekapitalet. Om samtliga utestående incitamentsprogram i Bolaget inkluderas i beräkningen uppgår den motsvarande maximala utspädningen, vid tidpunkten för årsstämman, till cirka 7,9 procent av aktiekapitalet.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2019 som kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida från 24 april 2020. Utöver där beskrivna incitamentsprogram förekommer inga andra långsiktiga incitamentsprogram i Bolaget. Det bör här till noteras att Optionsprogram 2019, som innefattade 1 000 000 teckningsoptioner och som antogs av bolagstämman 2019, till fullo makulerades i januari 2020. Viktat lösenpris för incitamentsprogram från 2017 samt 2018 är 49,80 kronor.

Beredning av förslaget

Optionsprogram 2020 har beretts av styrelsen i samråd med Bolagets finansiella och legala rådgivare och bolagsledningen.

A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för Optionsprogram 2020

- (a) Optionsprogram 2020 ska omfatta totalt cirka 30 nuvarande anställda och deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Transtemakoncernen samt avse högst 1 900 000 Teckningsoptioner.
 - (b) Erbjudande om förvärv av Teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget och Teckningsoptionerna kommer i huvudsak att fördelas enligt följande:
 - (i) Ledande befattningshavare som koncernchef, CFO, COO, verkställande direktörer i dotterbolag och ledningsgruppsmedlemmar får erbjudas och tilldelas högst 100 000 Teckningsoptioner per deltagare.
 - (ii) Övriga nyckelpersoner får erbjudas och tilldelas högst 100 000 Teckningsoptioner per deltagare.
- Antalet Teckningsoptioner som erbjuds deltagare kan totalt inte överstiga högsta antalet Teckningsoptioner som Bolaget kan emittera.
- (c) Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.
 - (d) Erbjudande om deltagande i Optionsprogram 2020 ska lämnas senast den 18 maj 2020.
 - (e) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner ska göra detta senast den 21 juni 2020.

- (f) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 juni 2023 till och med den 30 juni 2023.
- (g) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Transtemaaktien under mätperioden den 17 maj 2020 till och med 31 maj 2020, dock som minimum aktiens kvotvärde. Betalning ska erläggas kontant eller genom kvittning. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlägga teckningslikvid för aktierna i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal Teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående Teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade Teckningsoptioner.
- (h) Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
- (i) Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogram 2020, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar, om tillämpligt, för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Transtemakoncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogram 2020 inte längre uppfyller dess syften.
- (j) TTAB äger rätt att kvarhålla eventuella återstående Teckningsoptioner för att senare överlåta dessa till deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Transtemakoncernen. Sådan överlåtelse ska ske på motsvarande villkor som ovan.

B. Riktad emission av teckningsoptioner under Optionsprogram 2020 till det helägda dotterbolaget TTAB samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Transtemakoncernen enligt incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 1 900 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 1 900 000 kronor.

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- (a) Varje Teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
- (b) Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget TTAB för vidareöverlåtelse till deltagare i Optionsprogram 2020.
- (c) Teckning av Teckningsoptionerna ska ske senast den 21 juni 2020. Teckning ska ske genom betalning. Överteckning får ej ske.
- (d) Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

- (e) Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 juni 2023 till och med den 30 juni 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
- (f) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Transtemaaktien under mätperioden den 17 maj 2020 till och med 31 maj 2020, dock som minimum aktiens kvotvärde. Betalning ska erläggas kontant eller genom kvittning. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlagga teckningslikvid för aktierna i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal Teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående Teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade Teckningsoptioner.
- (g) Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
- (h) Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna att det helägda dotterbolaget TTAB, inom ramen för Optionsprogram 2020, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet och hantera Teckningsoptionerna i enlighet med Optionsprogram 2020. Överlåtelse av Teckningsoptioner till deltagare ska ske enligt villkoren ovan.

C. Övriga bestämmelser för Optionsprogram 2020

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopar styrelsen följande. Optionsprogram 2020 förväntas bidra till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Ett långsiktigt engagemang hos deltagarna förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2020 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2020 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Beträffande grunderna för teckningskursens beräkning får styrelsen hänvisa till relevanta delar av föreliggande förslag.

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna framgår av Bilaga 1. Som framgår av Bilaga 1 kan teckningskursen liksom antalet aktier som optionsrätt berättigar till teckning av, komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall.

D. Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 §

aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i TTAB överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Göteborg i april 2020
Transtema Group AB (publ)
Styrelsen