

Styrelsens för Alleima AB förslag till långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2025)

Bakgrund

Styrelsen anser att långsiktiga incitamentsprogram är av stor vikt för att sammanlänka deltagarnas och aktieägarnas intressen, för att stärka Alleima-koncernens möjlighet att attrahera, behålla och motivera kompetent personal samt för att stärka Alleimas fokus och inriktning för att uppfylla de långsiktiga affärsmålen. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar om ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner för 2025 ("LTI 2025") på nedanstående villkor.

Allmänt

LTI 2025 omfattar 30 ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Alleima-koncernen. Det maximala antalet Alleima-aktier som kan komma att tilldelas enligt LTI 2025 är 490 420 aktier, vilket motsvarar cirka 0,20 procent av antalet utestående aktier i Alleima.

För deltagande i LTI 2025 krävs att den anställda till marknadspris senast den 15 juni 2025 investerar i Alleima-aktier ("Investeringsaktier"). För det fall den anställda inte kan investera före detta datum på grund av att denne är upptagen i en av Alleima förd insiderförteckning, ska styrelsen ha rätt att senarelägga investeringsdatumet för sådan anställd. Den anställda kan inom ramen för LTI 2025 investera upp till ett belopp motsvarande åtta (8) procent av sin fasta årslön före skatt vid tidpunkten för investeringen.

Förutsatt att Investeringsaktier förvärvas enligt ovan kommer deltagare i LTI 2025 ges rätt att efter en treårsperiod vederlagsfritt tilldelas Alleima-aktier enligt de villkor som anges nedan.

Prestationsaktier

Varje förvärvad Investeringsaktie medför att deltagarna kan komma att tilldelas Alleima-aktier under förutsättning att vissa prestationsmål uppnås ("Prestationsaktier"). Maximalt antal Prestationsaktier som kan komma att tilldelas för varje förvärvad Investeringsaktie är beroende av vilken kategori deltagaren tillhör, enligt nedan:

- 7,5 för verkställande direktören,
- 6 för övrig medlem av koncernledningen (för närvarande 9 personer), och
- 4 för högre chef eller nyckelperson (20 personer).

Koncernledningen ska nominera de personer som ska erbjudas deltagande i LTI 2025 och som ska ingå i kategorin "högre chef eller nyckelperson", baserat på befattning, kvalifikation och individuell prestation. Alla nomineringar ska godkännas av verkställande direktören.

Antalet Prestationsaktier som deltagaren slutligen tilldelas för varje förvärvad Investeringsaktie är beroende av utvecklingen av Alleima-koncernens (i) justerade vinst per aktie exklusive (a) metallpriséffekter och (b) jämförelsestörande poster ("justerad EPS") samt (ii) reducering av koldioxidutsläpp (CO₂). Målen (justerad EPS och CO₂-utsläpp) viktas därefter sinsemellan till 90 respektive 10 procent och räknas samman för att ge total måluppfyllnad.

Förutsättningar för tilldelning

Styrelsen har i januari 2025 fastställt minimi- och maximinivå för justerad EPS för 2025 och kommer att fastställa målnivåerna för kommande år i januari 2026 respektive 2027. Måluppfyllelse definieras som förändring i justerad EPS från ett år till nästföljande år, uttryckt i procent, på en skala med minimiutfall och maximalt utfall. Måluppfyllnad av justerad EPS mäts separat för vart och ett av incitamentsprogrammets tre löpår, där varje år motsvarar en tredjedel av måluppfyllnaden. När programmet avslutas efter tre år läggs de tre årens resultat samman för att beräkna den sammanlagda treåriga måluppfyllnaden för justerad EPS. Tilldelning av Prestationsaktier till deltagarna sker på basis av denna sammanlagda måluppfyllnad som omfattar hela treårsperioden.

För uppfyllelse av målet om reducerat CO₂-utsläpp krävs minst en reducering till 93 500 CO₂ ton utsläpp från år 2025 till år 2027. För maximal uppfyllelse av målet om reducering av CO₂-utsläpp krävs en reducering till 87 950 CO₂ ton utsläpp från år 2025 till år 2027.

Först efter tre år, 2025–2027 fastställs utfallet för LTI 2025. De nivåer av justerad EPS som krävs för tilldelning samt i vilken utsträckning de fastställda nivåerna har uppnåtts kommer att redovisas i årsredovisningen för 2027.

Tilldelning av Prestationsaktier förutsätter fortlöpande anställning och att samtliga Investeringsaktier innehas under en period om tre år från det att Investeringsaktierna förvärvades ("Intjänandeperioden"). Styrelsen får i särskilda fall medge undantag från dessa krav.

Om villkoren för tilldelning som uppställs för LTI 2025 är uppfyllda ska tilldelning av Prestationsaktier ske under 2028, dock senast den 15 juni 2028. Tilldelning ska ske vederlagsfritt med förbehåll för skatt.

Justering av antalet Prestationsaktier m.m.

Före tilldelning av Prestationsaktier ska styrelsen pröva om antalet Prestationsaktier är rimligt i förhållande till Alleimas finansiella resultat och ställning, inverkan av större förvärv, avyttringar och andra betydande kapitaltransaktioner, förhållanden på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen reducera antalet Prestationsaktier till det lägre antal som styrelsen bedömer lämpligt eller besluta att ingen tilldelning ska ske.

Styrelsen ska ha rätt att besluta om omräkning av villkoren för LTI 2025 i händelse av fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser i Alleima.

En alternativ kontantbaserad incitamentslösning kan komma att implementeras för deltagare i sådana länder där förvärv av Investeringsaktier eller tilldelning av Prestationsaktier inte är lämpligt, eller i övrigt om en sådan lösning bedöms vara lämplig. En sådan alternativ incitamentslösning ska, så långt praktiskt möjligt, utformas med villkor som motsvarar villkoren för LTI 2025. Verkställande direktören och koncernchefen ska ha rätt att, i ett fall som beskrivs ovan och inom ramen för vad stämman har beslutat ska gälla för LTI 2025, besluta att vissa personer som annars skulle ha erbjudits aktier inom ramen för LTI 2025 i stället ska erbjudas deltagande i den kontantbaserade incitamentslösningen.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2025 inom ramen för angivna huvudsakliga villkor. Rätten att tilldelas Prestationsaktier kan inte överlåtas och ger inte deltagaren rätt till kompensation för utdelning som lämnas på underliggande aktier under Intjänandeperioden.

Kostnader för LTI 2025 och säkringsåtgärder

Det antal Alleima-aktier som kommer att behövas för LTI 2025 är beroende av priset per Alleima-aktie vid tiden för investeringen och antalet deltagare i programmet. För att säkerställa ett tillräckligt antal aktier, mot bakgrund av ökad marknadsvolatilitet, har ett pris om 70 kronor per Alleima-aktie använts vid beräkningen av det högsta antal aktier som kan behövas. Baserat på detta aktiepris, uppskattas den totala kostnaden för LTI 2025 uppgå till högst 31,3 miljoner kronor. Kostnaderna har beräknats som summan av lönekostnaderna, inklusive sociala avgifter om 7,5 miljoner kronor, och administrativa kostnader för programmet uppgående till cirka 0,4 miljoner kronor. Beräknat med utgångspunkt i ett aktiepris om 120 kronor (vilket skulle resultera i att färre Alleima-aktier behövs), uppskattas den totala kostnaden uppgå till högst 32,8 miljoner kronor, av vilka 7,5 miljoner kronor utgör sociala avgifter och cirka 0,4 miljoner kronor utgör administrativa kostnader. Kostnaderna för LTI 2025 kommer att fördelas över åren 2025–2027.

Alleima avser att säkra sitt åtagande att leverera Alleima-aktier under LTI 2025 genom aktieswapavtal med tredje part. Kostnaden för en sådan aktieswap beräknas uppgå till en

engångskostnad om cirka 250 000 kronor, oavsett om beräkningen baseras på ett aktiepris om 70 kronor eller 120 kronor, under antagande att full tilldelning sker och att samtliga anställda deltar i programmet och förvärvar maximalt antal Alleima-aktier. Denna kostnad kan emellertid reduceras med värdet av eventuella utdelningar.

Beredning av förslaget

Förslaget har beretts av styrelsens ersättningsutskott och har diskuterats och beslutats av styrelsen. Verkställande direktören och koncernchefen har inte deltagit i styrelsens diskussion och beslut gällande förslaget.

Majoritetskrav

Beslutet om LTI 2025 kräver en majoritet om mer än hälften av de vid bolagsstämman avgivna rösterna.

Övrigt

För en beskrivning av Alleimas övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till not 3 i Alleimas årsredovisning för 2024 och bolagets webbplats.