

Styrelsens förslag om (A) införande av långsiktigt aktiesparprogram 2023 och (B) säkringsåtgärder i anledning därav

Bakgrund

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införande av ett långsiktigt aktiesparprogram ("**Programmet**" eller "**LTIP 2023**"). Programmet riktar sig till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i HANZA och ska implementeras så snart som praktiskt möjligt efter att HANZAs årsstämma 2023 har antagit styrelsens förslag härom.

Syftet är att behålla ledande befattningshavare långsiktigt, skapa en intressegemenskap med aktieägarna, samt fokusera på de finansiella mål som styrelsen fastställt.

Deltagande i Programmet kräver att Deltagaren har bidragit med privat investering enligt punkt A.b) nedan. Styrelsen anser att Programmet kommer medföra en positiv effekt på HANZAs framtida utveckling och därigenom vara fördelaktigt för både HANZA och dess aktieägare.

A. Införande av Programmet

Styrelsen föreslår att införande av Programmet ska ske enligt nedan angivna huvudsakliga villkor.

- a) Programmet föreslås riktas till högst 13 fast anställda inom HANZA, vilket delas in i följande två kategorier: koncernledningen (3 personer) ("**Grupp 1**") och övriga nyckelpersoner (10 personer) ("**Grupp 2**"). Deltagarna i Grupp 1–2 benämns tillsammans "**Deltagarna**".
- b) För att delta i Programmet krävs att Deltagaren personligen investerar i aktier i HANZA och att dessa aktier allokeras till Programmet ("**Sparaktier**"). För varje Sparaktie har Deltagarna möjlighet att tilldelas en (1) aktie i HANZA, vederlagsfritt, antingen av HANZA, av något annat bolag i HANZA-koncernen eller av en anvisad tredje part ("**Prestationsaktie I**"). Prestationsaktier I tilldelas under förutsättning att vissa villkor avseende fortsatt anställning och obrutet innehav av Sparaktier uppfyllts (vilket beskrivs närmare i avsnitt (i) nedan) och att totalavkastningen på HANZAs aktier (TSR) från mars 2023 till mars 2026 överstiger 10 procent. Prestationsaktier I kommer att tilldelas efter utgången av en intjänandeperiod, som löper från och med starten av Programmet till och med dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden januari–mars 2026 ("**Intjänandeperioden**"). HANZA avser att lämna besked till Deltagarna om deras deltagande i Programmet omkring den 9 maj 2023 (dock med rätt för styrelsen att senarelägga denna tidpunkt för enskilda Deltagare om det finns särskilda skäl, dock ej senare än 30 november 2023).
- c) Deltagare kommer vidare ha möjlighet att, beroende på uppfyllande av vissa prestationsvillkor (såsom definierade och beskrivna i avsnitt (d) nedan), efter utgången av Intjänandeperioden tilldelas ytterligare aktier i HANZA, vederlagsfritt, antingen av HANZA, av något annat bolag i HANZA-koncernen eller av en anvisad tredje part ("**Prestationsaktier II**"). För varje Sparaktie kan Deltagaren komma att tilldelas högst fyra (4) Prestationsaktier II.
- d) Tilldelning av Prestationsaktier II ska, utöver samma villkor som för Prestationsaktier I enligt ovan, vara beroende av i vilken utsträckning

prestationsvillkor för Programmet uppfyllts. Prestationsvillkoret ska bestå av uppfyllelse av HANZAs finansiella mål enligt strategin HANZA 2025 ("Prestationsvillkoret"), varvid:

- Tilldelning av en (1) Prestationsaktie II sker om det finansiella omsättningsmålet är uppfyllt,
- Tilldelning av en (1) Prestationsaktie II sker om det finansiella resultatmålet är uppfyllt,
- Tilldelning av en (1) Prestationsaktie II sker om det finansiella målet avseende kapitalstruktur är uppfyllt, och
- Tilldelning av en (1) Prestationsaktie II sker om det finansiella målet avseende skuldsättning är uppfyllt.

För tilldelning av Prestationsaktier II bedöms varje delmål för sig, och för maximal tilldelning av Prestationsaktier II krävs således att samtliga finansiella mål angivna ovan är uppfyllda.

- e) Deltagare ska investera i Sparaktier under perioden 9 maj-16 juni 2023, dock med rätt för styrelsen att förlänga (eller senarelägga) perioden för investering.
- f) Prestationsaktier I och II får normalt sett tilldelas först efter utgången av Intjänandeperioden.
- g) En förutsättning för att en Deltagare, i tillämpliga fall, ska tilldelas Prestationsaktier I eller II, är att denne, med vissa undantag, har varit fast anställd inom HANZA-koncernen under hela Intjänandeperioden samt att Deltagaren, fram till utgången av Intjänandeperioden, har behållit de Sparaktier som investerats inom ramen för Programmet. Sparaktier som avyttrats före utgången av Intjänandeperioden ska inte inkluderas i beräkningen för att fastställa tilldelning av Prestationsaktier I eller II.
- h) Om styrelsen beslutar om ett större avsteg från den nu beslutade strategiplanen för år 2025, vilket föranleder nya finansiella mål, ska styrelsen äga rätt att vidta justeringar av Programmet, innefattande bl.a. en rätt att besluta om reducerad tilldelning av Prestationsaktier I eller II, eller att ingen tilldelning av Prestationsaktier I eller II ska ske över huvud taget.
- i) Styrelsen ska äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet. Styrelsen ska i det avseendet äga rätt att vidta nödvändiga justeringar av dessa villkor för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utanför Sverige.
- j) Deltagande i Programmet förutsätter att sådant deltagande lagligen kan ske i de berörda jurisdiktionerna. För det fall Deltagare utanför Sverige enligt styrelsens bedömning inte kan tilldelas Prestationsaktier I eller II till en rimlig kostnad eller med rimliga administrativa insatser ska styrelsen ha rätt att besluta om kontantavräkning för sådan Deltagare.

- k) Programmet ska omfatta högst 167 250 aktier i HANZA (Prestationsaktier I och II, men Sparaktier exkluderat) samt högst 7 750 aktier som kompensation för eventuella ordinarie utdelningar.
- l) Antalet Prestationsaktier I och II ska omräknas till följd av fondemission (med utgivande av nya aktier), split, företrädesemission, extraordinär utdelning och/eller andra liknande bolagshändelser under Intjänandeperioden.

Fördelning

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer Programmet innebära att följande antal Sparaktier kan allokeras till LTIP 2023 av Deltagare respektive Prestationsaktier I och II ska kunna tilldelas Deltagare inom de olika kategorierna.

Kategori	Maximalt antal Sparaktier per person	Maximalt antal Prestationsaktier I per person	Maximalt antal Prestationsaktier II per person	Maximalt antal Prestationsaktier I	Maximalt antal Prestationsaktier II
Grupp 1	6 650	6 650	26 600	19 500	79 800
Grupp 2	1 350	1 350	5 400	13 500	54 000

Kostnader för programmet m.m.

Kostnaderna för Programmet, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över Intjänandeperioden. Beräkningen har utförts baserat på stängningskursen för aktier i HANZA per den 31 mars 2023, det vill säga 76,60 kronor per aktie, och med följande antaganden: (i) en årlig direktavkastning om cirka 1,1 procent, (ii) en årlig personalomsättning om 10 procent, (iii) en genomsnittlig uppfyllelse av Prestationsvillkoret om 100 procent för Prestationsaktier I och om 75 procent för Prestationsaktier II och (iv) totalt maximalt 175 000 Prestationsaktier I och II tillgängliga för tilldelning. Utöver vad som följer av ovanstående har kostnaderna för Programmet baserats på att Programmet omfattar cirka 13 Deltagare samt att varje Deltagare gör en maximal investering och att samtliga Sparaktier kvarstår vid Intjänandeperiodens slut. Totalt uppskattas kostnaderna för Programmet enligt IFRS 2 uppgå till cirka 7,2 MSEK exklusive sociala avgifter (9,0 MSEK vid en genomsnittlig uppfyllelse av Prestationsvillkoret om 100 procent). Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 2,2 MSEK, baserat på ovanstående antaganden, samt under antagande om en årlig aktiekursuppgång om 10 procent under Programmets löptid och en skattesats för sociala avgifter om 25 procent (2,8 MSEK vid en genomsnittlig uppfyllelse av Prestationsvillkoret om 100 procent).

De förväntade årliga kostnaderna om 3,3 MSEK, inklusive sociala avgifter, motsvarar cirka 0,42 procent av HANZA-koncernens totala personalkostnader för räkenskapsåret 2022.

Programmets effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier I och II och under antagande om att inga bolagshändelser (utöver utdelningskompensation) som föranleder omräkning inträffar under Intjänandeperioden, uppgår antalet aktier som ska tilldelas vederlagsfritt i Programmet till 175 000 aktier i HANZA, vilket motsvarar cirka 0,45 procent av aktiekapitalet och rösterna (beräknat baserat på antal utestående aktier i HANZA den 3 april 2023).

Effekterna på nyckeltal och vinst per aktie är marginella.

Säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Programmet på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för leverans av aktier inom Programmet, såsom återköp och överlåtelse av egna aktier till Deltagare i Programmet, utgivning av och efterföljande överlåtelse av teckningsoptioner berättigande till teckning av nya aktier till Deltagare i Programmet. Styrelsen har även beaktat att leverans av aktier inom Programmet ska ske tidigast under år 2026. För att bibehålla full flexibilitet föreslår styrelsen att aktier ska kunna levereras enligt båda av de ovanstående två alternativa metoderna (i enlighet med förslagen nedan under punkt 15.B.1 förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier, 15.B.2 förslag till beslut om bemyndigande om förvärv av egna aktier, och 15.B.3 förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner), med rätt för styrelsen att kombinera eller välja någon av dem.

B. Säkringsåtgärder med anledning av Programmet

1. Förslag till beslut om överlåtelser till Deltagarna av förvärvade egna aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att överlåtelser av HANZAs enligt punkt B.2 nedan förvärvade och därefter innehavda egna aktier får ske på följande villkor.

- a) Överlåtelse får ske endast av aktier i HANZA, varvid högst 175 000 aktier i HANZA får överlåtas vederlagsfritt till Deltagarna.
- b) Rätt att vederlagsfritt förvärva aktier i HANZA ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Deltagarna. Vidare ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, dotterbolag till HANZA äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktier i HANZA, varvid sådant bolag ska vara skyldigt att, enligt villkoren för Programmet, omgående överlåta aktierna till Deltagarna.
- c) Överlåtelser av aktier i HANZA ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som Deltagarna enligt Programmet har rätt att förvärva aktier.
- d) Antalet aktier i HANZA som kan komma att överlåtas inom ramen för Programmet ska omräknas till följd av fondemission, split, företrädesemission, utdelning och/eller andra liknande bolagshändelser.

2. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier för att säkerställa leverans inom Programmet

I syfte att säkerställa HANZAs åtaganden att leverera aktier till Deltagarna i Programmet, föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier enligt följande villkor:

- a) Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm.
- b) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2024.

- c) Det antal aktier som erfordras för leverans av Prestationsaktier I och II till Deltagarna i Programmet, dock högst 175 000 aktier, får förvärfvas till säkerställande av sådan leverans samt för att innehas för en eventuell framtida avyttring för att finansiera sociala avgifter eller andra kostnader relaterade till Programmet.
- d) Förvärv av egna aktier ska ske kontant till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- e) Styrelsen äger besluta om övriga villkor för förvärvet.

3. Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för att säkerställa leverans inom Programmet

I syfte att säkerställa HANZAs åtaganden att leverera aktier till Deltagarna i Programmet samt för en eventuell framtida avyttring för att finansiera sociala avgifter eller andra kostnader relaterade till Programmet, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om riktad emission av teckningsoptioner, med rätt till teckning av nya aktier i HANZA, i enlighet med nedanstående förslag

Styrelsens förslag innebär att stämman ska besluta om en riktad emission av 218 750 teckningsoptioner med rätt till nyteckning av aktier i bolaget på i huvudsak följande villkor.

1. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en ny aktie i bolaget, således kommer aktiekapitalet, vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, att öka med maximalt 21 875 kronor.
2. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma HANZA AB.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 31 maj 2023, styrelsen ska dock ha rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ska ge möjlighet att teckna aktier från och med att teckningsoptionerna registrerats hos Bolagsverket till och med den 31 december 2026.
5. En teckningsoption ger en optionsinnehavare rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde, 0,10 kronor.
6. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som inträffar efter att aktierna registrerats hos Bolagsverket.
7. Antal aktier som kan tecknas för varje teckningsoption kan komma att omräknas enligt omräkningsprinciper på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder.
8. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna, inklusive omräkningsvillkor, framgår av Bilaga 1.

Motiv för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa bolaget åtagande om att leverera aktier i enlighet med Programmet samt i övrigt förfoga över teckningsoptionerna för att täcka kostnader för, eller fullgöra åtaganden under, Programmet.

Utspädningseffekt

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet utestående aktier i bolaget att öka med 218 750. Dessa aktier utgör 0,56 procent av antalet aktier och röster, beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till summan av befintliga aktier.

Om de föreslagna teckningsoptionerna hade varit fullt utnyttjade under 2022 hade bolagets resultat per aktie för räkenskapsåret 2022 varit 3,28 kronor proforma, istället för 3,35 kronor per aktie som rapporterats.

I händelse av att återköpta aktier (i enlighet med styrelsens förslag om förvärv och överlåtelse av egna aktier), helt eller delvis överlåts till Deltagarna i Programmet istället för teckningsoptioner kommer utspädningseffekten att minska.

Överlåtelse av teckningsoptionerna

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att godkänna att HANZA AB vid ett eller flera tillfällen får överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna i Programmet i enlighet med villkoren och riktlinjerna för Programmet samt i övrigt förfoga över teckningsoptionerna för att täcka kostnader för, eller fullgöra åtaganden under, Programmet.

Särskilt bemyndigande

Styrelsen föreslår att styrelsen eller den styrelsen utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Förslagets beredning

Det föreslagna Programmet och därtill hörande säkringsåtgärder har, enligt riktlinjer utfärdade av HANZAs styrelse, beretts av HANZAs ersättningsutskott, med hjälp av externa rådgivare. Ersättningsutskottet har presenterat arbetet för styrelsen, varefter styrelsen har beslutat att föreslå att Programmet och därtill hörande säkringsåtgärder antas på årsstämman 2023.

Villkor

Bolagsstämmans beslut att införa Programmet i enlighet med punkt 15.A. ovan är villkorat av att stämman beslutar i enlighet med förslaget om överlåtelser till Deltagarna av egna aktier i enlighet med punkten 15.B.1 ovan samt åtminstone i enlighet med något av förslagen att förvärva egna aktier i enlighet med punkt 15.B.2 ovan eller förslaget om emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av sådana teckningsoptioner i enlighet med punkt 15.B.3 ovan.

Majoritetsregler

För giltigt beslut om införande av Programmet enligt punkt 15.A ovan erfordras en majoritet om mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. För giltigt beslut om överlåtelser av egna aktier av serie B till Deltagarna enligt punkt 15.B.1 ovan erfordras att

beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier enligt punkt 15.B.2 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt punkt 15.B.3 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Tidigare incitamentsprogram i HANZA

Inga aktierelaterade ersättningar har utgått under 2020 eller 2021. Under andra kvartalet 2020 tecknades 850 000 teckningsoptioner av HANZAs ledningsgrupp mot marknadsmässigt vederlag. Varje option ger innehavaren rätt att teckna en aktie i HANZA till en teckningskurs på 20 SEK under tiden 1 juni till 30 september 2023.

Tillsammans med utestående teckningsoptioner under tidigare incitamentsprogram medför teckningsoptionerna en sammanlagd utspädning om cirka 2,7 procent av bolagets utestående aktier och röster.

Kista i april 2023

HANZA AB (publ)

Styrelsen