

N.B. The English text is an in-house translation.

**Styrelsens förslag om långsiktigt incitamentsprogram till ledande befattningshavare och nyckelanställda i form av teckningsoptioner**

***The board of directors' proposal regarding a long-term incentive program to senior executives and key employees in the form of warrants***

---

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av högst 944 000 teckningsoptioner till bolagets dotterbolag för vidareöverlåtelse inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram till ledande befattningshavare och nyckelanställda.

*The board of directors proposes that the Annual General Meeting resolves to issue not more than 944,000 warrants to a subsidiary of the company for subsequent transfer within the scope of a long-term incentive program to senior executives and key employees.*

Det föreslagna incitamentsprogrammet är ett treårigt program som till huvudsakliga delar överensstämmer med de incitamentsprogram som antogs i samband med extra bolagsstämman 2017 och årsstämmorna 2018, 2019 och 2021.

*The proposed incentive program is a three-year program, primarily in line with the incentive programs adopted in connection with the Extraordinary General Meeting in 2017 and with the Annual General Meetings in 2018, 2019 and 2021.*

Sammanlagt omfattar incitamentsprogrammet högst 40 personer. Incitamentsprogrammet innebär att ledande befattningshavare och nyckelanställda, som ingått avtal om förköp med bolaget, erbjuds att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde beräknat enligt Black-Scholes värderingsmodell.

*In total, the incentive program comprises a maximum of 40 individuals. The incentive program entails that senior executives and key employees, who have entered into a pre-emption agreement with the company, are offered to acquire warrants at market value, calculated in accordance with the Black-Scholes valuation formulae.*

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Ambea. För teckningsoptionerna uppgår teckningskursen per aktie till 115 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den närmaste perioden om fem handelsdagar före erbjudandet om teckning av teckningsoptionerna ("**Erbjudandedagen**"), dock som minimum aktiens kvotvärde. Om, vid teckning av aktie, stängningskursen den handelsdag som närmast föregår nyteckning överstiger 200 procent av teckningskursen under den närmaste perioden om fem handelsdagar omedelbart före Erbjudandedagen, så ska teckningskursen ökas med ett belopp som motsvarar det belopp av nämnda börskurs som överstiger 200 procent av teckningskursen.

*Each warrant entitles the holder to subscribe for one new share in Ambea. The warrants have an exercise price per share corresponding to 115 percent of the average volume weighted price of the company' share during the period of five trading days falling immediately before the offer for subscription of the warrants (the "**Offer day**"), however as a minimum of the quota value of the share. If, at the time of subscription of shares, the closing price, on the trading day immediately preceding the subscription, exceeds 200 percent of the exercise price during the period of five trading days falling immediately before the Offer day, the exercise price shall be increased by the above-mentioned price to the extent that it exceeds 200 percent of the exercise price.*

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Ambea under två perioder, dels under två veckor från dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2025 och dels under två veckor från dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 september 2025. Teckning får emellertid inte ske senare än den 30 november 2025.

*Each warrant entitles to subscription of one new share in Ambea during two periods, both during two weeks from the day of publication of the interim report for the period 1 January – 31 March 2025 as well as during two weeks from the day of publication of the interim report for the period 1 January – 31 September 2025. However, subscription may not take place later than on 30 November 2025.*

Optionspremien, det vill säga priset per teckningsoption vid överlåtelse till deltagarna, ska fastställas av bolaget, eller av ett av bolaget anlitat oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag så snart som teckningskursen har fastställts, och ska motsvara teckningsoptionens marknadsvärde beräknat enligt Black-Scholes värderingsmodell.

*The price per warrant upon transfer to the participants shall be established by the company, or by an independent appraiser or auditor firm as soon as possible after the exercise price has been established, and shall correspond to the market value of the warrant calculated in accordance with the Black-Scholes valuation formulae.*

För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som styrelsen beslutat och som framgår av Bilaga B.

*The complete terms and conditions for the warrants have been resolved by the board of directors and are presented in Appendix B.*

I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i programmet har bolaget, med vissa undantag, förbehållit sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om den deltagaren i sin tur önskar vidare överlåta optionerna före dess att teckningsoptionerna kan utnyttjas.

*The company has, in connection with the transfer of the warrants to the participants in the program, and with certain exceptions, reserved a pre-emption right regarding the warrants if the participant's employment or engagement within the group is terminated or if the participant wishes to transfer its warrants prior to the exercise period.*

### **Fördelning av teckningsoptioner**

#### ***Allocation of warrants***

Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma högst 40 ledande befattningshavare och nyckelanställda i Ambeakoncernen, förutsatt att dessa ingått avtal om förköp med Ambea, upp till det maximala antalet teckningsoptioner som framgår enligt nedanstående fördelning.

*Not more than 40 senior executives and key employees in the Ambea group shall, provided that they have entered into pre-emption agreements with Ambea, be entitled to acquire warrants up to the maximum number of warrants as set out below.*

<b>Befattning / Position</b>	<b>Garanterat antal teckningsoptioner per deltagare inom varje kategori / <i>Guaranteed number of warrants per participant of each category</i></b>	<b>Maximalt antal teckningsoptioner per deltagare inom varje kategori / <i>Maximum number of warrants per participant of each category</i></b>
------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

VD / CEO	80 000	136 000
CFO / CFO	56 000	95 200
Ledning grupp 1 (cirka 5 individer) / Management group 1 (approx. 5 individuals)	40 000	68 000
Ledning grupp 2 (cirka 5 individer) / Management group 2 (approx. 5 individuals)	32 000	54 400
Övriga nyckelanställda (cirka 28 individer) / Other key employees (approx. 28 individuals)	16 000	27 200

Varje deltagare har rätt att teckna sitt garanterade antal teckningsoptioner enligt fördelningen ovan. Varje deltagare kan ansöka om övertilldelning motsvarande 170 procent av deltagarens garanterade antal teckningsoptioner, vilket utgör respektive deltagares maximalt antal tecknade teckningsoptioner. Övertilldelning av teckningsoptioner sker först till VD och fördelas därefter pro rata utifrån teckning mellan de övriga deltagarna.

*Each participant may subscribe for its guaranteed number of warrants in accordance with the allocation as set out above. Each participant may apply for over-allotment corresponding to 170 percent of the participant's guaranteed number of warrants, which constitutes each participant's maximum number of warrants to be subscribed. Over-allotment of warrants is first made to the CEO and is then distributed pro rata based on subscription between the other participants.*

### **Kostnader för programmet, påverkan på viktiga nyckeltal och utspädning**

#### ***Costs for the program, effect on important key ratios and dilution***

Den totala kostnaden för incitamentsprogrammet beräknas inte överstiga en miljon kronor under programmets löptid. Optionspremien vid överlåtelse av teckningsoptionerna kommer att vara marknadsmässig, vilket innebär att det inte uppkommer några sociala avgifter för koncernen i samband med emission av teckningsoptionerna.

*The total cost for the incentive program is estimated not to exceed SEK one million during the term of the program. The warrants will be transferred at market value and, therefore, no social security contributions will be incurred by the group in connection with the warrant issue.*

Enligt en preliminär värdering motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde cirka 3,98 kronor per teckningsoption (vid antagande av en kurs på bolagets aktier om cirka 49,84 kronor per aktie, en teckningskurs om cirka 57,31 kronor per aktie, en riskfri ränta om cirka 0,29 procent och en volatilitet om 25 procent), beräknat enligt Black-Scholes värderingsmodell. I tillägg till vad som anges ovan har kostnaden för programmet beräknats utifrån att programmet omfattar högst 40 deltagare och att dessa förvärvar den maximalt tillåtna tilldelningen enligt vad som anges ovan.

*According to a preliminary valuation, the market value of the warrants corresponds to approximately SEK 3.98 per warrant (assuming a price of the company's shares of approximately SEK 49.84 per share, an exercise price of approximately SEK 57.31 per share, a risk-free interest rate of approximately 0.29 percent and a volatility of 25 percent), calculated according to the Black-Scholes valuation formulae. In addition to what is stated above, the cost for the program has been calculated*

*on the basis that the program comprises a maximum of 40 participants and that these participants acquire the maximum allowable allocation as stated above.*

Kostnaden för incitamentsprogrammet förväntas ha en marginell inverkan på Ambeas nyckeltal. Baserat på antalet aktier i Ambea per dagen för kallelsen till årsstämman kan maximal utspädning till följd av teckningsoptionsprogrammet uppgå till cirka 0,99 procent, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren.

*The cost for the incentive program is expected to have a marginal impact on Ambea's key ratios. Based on the number of shares in Ambea as of the date of the notice convening the Annual General Meeting, the maximum dilution as a result of the warrant program may amount to approximately 0.99 percent, subject to any recalculation according to the warrant terms.*

### **Syftet med incitamentsprogrammet**

#### ***The rationale for the incentive program***

Syftet med incitamentsprogrammet är att skapa förutsättningar för att motivera och behålla kompetenta medarbetare i Ambeakoncernen samt öka samstämmigheten mellan deltagarnas och bolagets mål. Incitamentsprogrammet har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och nyckelanställda inom Ambeakoncernen är aktieägare i bolaget. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare.

*The rationale for the incentive program is to create opportunities to motivate and retain competent employees in the Ambea group as well as to align the targets of the participants with those of the company. The incentive program has been established as it is deemed desirable for senior executives and key employees within the Ambea group to be shareholders of the company. The board of directors considers that the implementation of the incentive program as described above is in the favour of the group and the shareholders in the company.*

### **Beredning av förslaget**

#### ***Preparation of the proposal***

Incitamentsprogrammet har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av bolagets styrelse och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare och har behandlats vid styrelsesammanträden i början av 2022.

*In accordance with guidelines provided by the board of directors, the incentive program has been prepared by the board of directors and its remuneration committee together with advisors, and has been reviewed at meetings of the board of directors in the beginning of 2022.*

### **Övriga incitamentsprogram**

#### ***Other incentive programs***

För en beskrivning av Ambeas övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till Ambeas årsredovisning för 2021 eller styrelsens ersättningsrapport för 2021.

*For a description of Ambea's other equity-related incentive programs, reference is made to the annual report for 2021 and the board's remuneration report for 2021.*

### **Beslutsmajoritet**

#### ***Majority Requirement***

Beslut om antagande av incitamentsprogrammet kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

*A resolution to approve the incentive program is valid only where supported by shareholders holding not less than nine-tenths of both the shares voted and of the shares represented at the shareholders' meeting.*

---

**Beslut om emission av teckningsoptioner**  
**Resolution to issue warrants**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 944 000 teckningsoptioner.  
*The board of directors proposes that the annual shareholders' meeting resolves to issue not more than 944,000 warrants.*

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma bolagets helägda dotterbolag Ambea Sverige AB, org. nr 556542-9908 ("**Dotterbolaget**"). Dotterbolaget ska sedan överlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och nyckelanställda i Ambeakoncernen.  
*With deviation from the shareholders' pre-emptive rights, the company's wholly owned subsidiary Ambea Sverige AB, Reg. No. 556542-9908, (the "**Subsidiary**") shall be entitled to subscribe for warrants. The Subsidiary shall then transfer the warrants to senior executives and key employees of the Ambea group.*
2. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Ambea AB (publ) under två perioder, dels under två veckor från dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2025 och dels under två veckor från dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 september 2025, dock ej senare än 30 november 2025, till en teckningskurs motsvarande 115 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den närmaste perioden om fem handelsdagar före erbjudandet om teckning av teckningsoptionerna ("**Erbjudandedagen**"). Teckningskursen kan dock aldrig understiga aktiens kvotvärde. För det fall att teckningskursen överstiger aktiens kvotvärde ska den del av teckningskursen som överstiger aktiernas kvotvärde avsättas till den fria överkursfonden. Om, vid teckning av aktie, stängningskursen den handelsdag som närmast föregår nyteckning överstiger 200 procent av teckningskursen under den närmaste perioden om fem handelsdagar omedelbart före Erbjudandedagen, så ska teckningskursen ökas med ett belopp som motsvarar det belopp av nämnda börskurs som överstiger 200 procent av teckningskursen. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre varvid fem öre ska avrundas nedåt. Aktiekapitalet kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna öka med högst 23 569,833012 kronor.  
*Each warrant entitles to subscription of one new share in Ambea AB (publ) during two periods, both during two weeks from the day of publication of the interim report for the period 1 January – 31 March 2025 as well as during two weeks from the day of publication of the interim report for the period 1 January – 31 September 2025, but not later than on 30 November 2025, at an exercise price corresponding to 115 percent of the average volume weighted price of the company's share during the period of five trading days falling immediately before the offer for subscription of the warrants (the "**Offer day**"). The exercise price may never be less than the quota value of the share. If the exercise price exceeds the shares' quota value, the part of the exercise price which exceeds the shares' quota value shall be allocated to the free share premium reserve. If, at the time of subscription of shares, the closing price, on the trading day immediately preceding the subscription, exceeds 200 percent of the exercise price during the period of five trading days falling immediately before the Offer day, the exercise price shall be increased by the above mentioned price to the extent that it exceeds 200 percent of the exercise price. The exercise price thus calculated shall be rounded off to the nearest whole SEK 0.10, whereupon SEK 0.05 shall be rounded downwards. The share capital may, if the warrants are completely exercised, increase by not more than SEK 23,569.833012.*
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista senast den 30 juni 2022. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning.

*The subscription of warrants shall be made on a subscription list, no later than 30 June 2022. The board of directors shall have the right to extend the subscription period.*

4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.  
*The warrants shall be issued free of charge to the Subsidiary.*
5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga B.  
*The warrants shall in all other respects be governed by the terms and conditions set forth in Appendix B.*

Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga B. Överteckning inte kan ske.

*The exercise price upon exercise of warrants and the number of shares to which each warrant provides an entitlement to subscribe may be adjusted in accordance with section 8 of the terms and conditions for warrants, see Appendix B. Over-subscription can not be made.*

Vidare föreslås att den verkställande direktören bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

*It is further proposed that the CEO should be authorised to undertake such minor adjustments in the decision that may be required for the registration with the Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.*

Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda i bolaget.

*The reason for the deviation from the shareholders' pre-emptive rights is to implement an incentive program for senior executives and key employees in the company.*

[Se separat bilaga / *See separate attachment*]