

Aktieägares i Soltech Energy Sweden AB (publ) förslag om långsiktigt incitamentsprogram 2026B innefattande emission och överlåtelse av teckningsoptioner 2026/2028B för vissa styrelseledamöter i Bolaget

Artim Balance BidCo AB ("**Aktieägaren**"), största aktieägare i Soltech Energy Sweden AB (publ) ("**Bolaget**"), föreslår att bolagsstämman beslutar om införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram ("**LTI 2026B**") för vissa styrelseledamöter i Bolaget i enlighet med nedan. Syftet med LTI 2026B, och skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, är att i större utsträckning behålla och öka motivationen hos Bolagets styrelseledamöter.

Emission av teckningsoptioner 2026/2028B

Aktieägaren föreslår att Bolaget ska emittera högst 86 400 000 teckningsoptioner, benämnda teckningsoptioner 2026/2028B, till följd varav Bolagets aktiekapital vid framtida utnyttjande av teckningsoptionerna kan komma att öka med högst 4 320 000 kronor (baserat på nuvarande kvotvärde per aktie om 5 öre och före eventuell omräkning av teckningsoptionerna). Baserat på ett kvotvärde per aktie om 0,1 öre efter genomförd minskning av aktiekapital såsom har föreslagits av Bolagets styrelse vid tidpunkten för detta förslag, kan Bolagets aktiekapital vid framtida utnyttjande av teckningsoptionerna komma att öka med högst 86 400 kronor (före eventuell omräkning av teckningsoptionerna).

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget självt, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt nedan. Bolagets teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 30 november 2026. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Bolaget.

Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med den 16 december 2028 till och med den 31 december 2028 till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande 130 procent av den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 9 november 2026 till och med den 13 november 2026 varvid avrundning ska ske till närmast heltal öre (0,5 öre ska avrundas nedåt).

Det föreslagna incitamentsprogrammet har en löptid understigande tre år. Skälen för att incitamentsprogrammet understiger tre år är främst att (i) Bolaget på kort och medellång sikt står inför viktiga affärsrelaterade milstolpar, (ii) Aktieägaren anser att bibehållandet av styrelseledamöter är kritiskt för att framgångsrikt kunna exekvera på Bolagets plan och leverera sina affärsmässiga milstolpar och (iii) Bolaget i rådande marknadsläge och ansträngda situation vill incentivera och motivera Bolagets styrelseledamöter.

Enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, sammanläggning eller uppdelning (split) av aktier, vissa emissioner av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall. I samband med detta förslag har Bolagets styrelse beslutat om en företrädesemission av aktier under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande. Ingen omräkning ska ske för den föreslagna företrädesemissionen. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidigareläggas eller senareläggas i vissa fall.

De fullständiga villkoren för teckningsoptioner 2026/2028B framgår av Bilaga A.

Överlåtelse av teckningsoptioner 2026/2028B

Aktieägaren föreslår att Bolaget ska förfoga över teckningsoptioner 2026/2028B enligt följande.

Bolaget ska överlåta högst 86 400 000 teckningsoptioner 2026/2028B till deltagare i LTI 2026B. Sådana överlåtelser får endast ske till och med den 30 juni 2027. Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske till ett pris motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten. Marknadsvärdet ska beräknas av ett oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag enligt Black & Scholes värderingsmodell.

LTI 2026B omfattar överlåtelse av teckningsoptioner 2026/2028B till högst 4 personer i Bolagets styrelse. Överlåtelse får endast ske till personer tillhörande nedanstående kategorier, baserade på personernas roll inom Bolagets styrelse, och inom de ramar som anges för respektive kategori.

Kategori A – Styrelsens ordförande, Petteri Saarinen, kan komma att erbjudas att förvärva högst 30 900 000 teckningsoptioner;

Kategori B – Vissa övriga styrelseledamöter, innefattande Ove Anebygd, Joachim Zetterlund och Stefan Ölander, kan tillsammans förvärva högst 55 500 000 teckningsoptioner, varvid envar kan komma att erbjudas att förvärva högst 18 500 000 teckningsoptioner;

Eventuella överblivna, ej överlåtna eller återköpta teckningsoptioner får behållas av Bolaget eller makuleras enligt beslut av Bolagets styrelse.

Förutsättningar för rätt att delta i LTI 2026B och förvärva teckningsoptioner är (i) att deltagaren vid tidpunkten för förvärvet alltså innehar uppdraget som styrelseledamot i Bolaget och varken själv har begärt utträde eller blivit entledigad från sitt uppdrag, (ii) att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske och att det kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser, samt (iii) att deltagaren och/eller, i förekommande fall, dennes bolag, har ingått av Bolaget anvisat överlåtelse- och innehavaravtal med Bolaget, enligt vilket Bolaget, eller den Bolaget anvisar, bl.a. ska ha rätt att återköpa teckningsoptionerna från deltagaren/bolaget om deltagarens uppdrag som styrelseledamot i Bolaget upphör, om deltagaren önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna samt i vissa andra situationer.

Styrelsen, exklusive jävig styrelseledamot, ska kunna göra anpassningar av villkoren i enskilda avtal med deltagare som bedöms lämpliga eller ändamålsenliga till följd av lokala arbets- eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden, marknadspraxis eller marknadsförutsättningar, såsom kontantavräkning i stället för överlåtelse av teckningsoptioner till deltagaren. Styrelsen, exklusive jävig styrelseledamot, kan i enskilda fall besluta om att förvärv av teckningsoptioner kan ske av en juridisk person som kontrolleras av en deltagare.

Kostnader

Eftersom överlåtelse av teckningsoptioner 2026/2028B till deltagare i LTI 2026B ska ske till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten, görs bedömningen att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för Bolaget i samband med emissionen och överlåtelser av teckningsoptioner 2026/2028B. Bolaget har inga andra kostnader för LTI 2026B än administrativa kostnader avseende rådgivare och liknande i samband med utformning, värdering, framtagande av dokumentation och beslutsfattande.

Utspädning av antalet aktier och röster

Bolaget har för närvarande totalt 1 322 793 927 utgivna aktier och röster. Baserat på nuvarande antal aktier och röster i Bolaget medför LTI 2026B, vid emission och utnyttjande av samtliga 86 400 000 teckningsoptioner 2026/2028B, en utspädning motsvarande cirka 6,1 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. I samband med detta förslag har Bolagets styrelse beslutat om en företrädesemission av aktier under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, samt föreslagit en riktad ersättningsemission av aktier till Artim Balance BidCo AB i egenskap av garant i företrädesemission. Baserat på antalet aktier och röster i Bolaget efter dessa emissioner, förutsatt att emissionerna fulltecknas, medför LTI 2026B, vid emission och utnyttjande av samtliga 86 400 000 teckningsoptioner 2026/2028B, en utspädning motsvarande cirka 2,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Justeringsbemyndigande

Verkställande direktören, eller den verkställande direktören därtill förordnar, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Beredning av förslaget

Aktieägarens förslag om LTI 2026B enligt ovan har utarbetats av Aktieägaren med stöd av externa rådgivare. Styrelsen, med undantag för styrelseledamöterna Jacob Langhard och Thomas Mejdell som inte deltar i LTI 2026B, har inte deltagit vid beredningen av förslaget. Dokument enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen har upprättats.

Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Det aktierelaterade incitamentsprogram som beskrivs i not 6 i Bolagets årsredovisning för 2025 har löpt ut.

Villkor för beslutets giltighet

Bolagsstämmans beslut om LTI 2026B enligt detta förslag ska vara villkorat av att bolagsstämman godkänner den företrädesemission av aktier som Bolagets styrelse beslutat om i samband med detta förslag och att företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket.

Beslutsmajoritet

Beslut om antagande av Aktieägarens förslag kräver för dess giltighet att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.