

## **Styrelsens för Arcane Crypto AB:s fullständiga förslag till beslut – Punkt 8 – Beslut om revidering av LTI 2021**

### Bakgrund och motiv

Styrelsen anser, efter diskussioner med programmets deltagare, att det finns anledning att göra revideringar i det incitamentsprogram, LTI 2021, som inrättades vid årsstämman den 21 maj 2021, för att säkerställa att LTI 2021 på ett ändamålsenligt sätt återspeglar syftet med programmet och uppfyller de effekter som eftersträvades vid inrättandet av programmet. Styrelsen föreslår därav att stämman beslutar att godkänna revideringar i LTI 2021, innebärande att de deltagare som enligt årsstämmans beslut är berättigade till teckningsoptioner av Serie 1 efter revideringen är berättigade till personaloptioner av Serie 1 samt att LTI 2021 utvidgas till att omfatta ytterligare deltagare ("**Reviderat LTI 2021**"). Förslaget till Reviderat LTI 2021 följer i sin helhet nedan. Syftet med det revideringen av programmet är att skapa förutsättningar för att behålla och öka motivationen hos ledande befattningshavare, anställda och andra nyckelpersoner. Anpassningar av programmet har gjorts dels för att bättre uppfylla det ursprungliga syftet med programmet, dels för att möjliggöra att nytillkomna nyckelpersoner i bolaget tillåts delta i programmet och dels för att programmets löptid efter genomförda revideringar ska förbli tre år. Reviderat LTI 2021 innebär ingen förändring för deltagare som omfattas av Serie 2 enligt årsstämmans beslut den 21 maj 2021.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att stämman beslutar att genomföra revidering av LTI 2021 i enlighet med punkt 8 (a) – 8 (d) nedan. Besluten under punkt 8 (a) – 8 (d) föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför fattas som ett beslut. Reviderat LTI 2021 föreslås omfatta åtta (8) anställda inom bolaget.

### **Punkt 8 (a) – Beslut om revidering av LTI 2021**

Revideringen av LTI 2021 innebär att de svenska deltagarna erhåller personaloptioner av Serie 1 i stället för teckningsoptioner av Serie 1. För att möjliggöra att fler nyckelpersoner i bolaget ska kunna delta i programmet föreslår styrelsen att det Reviderat LTI 2021 expanderas så deltagare i och utanför Sverige kan delta. Styrelsen föreslår även att stämman beslutar att utfärda högst 52 965 460 teckningsoptioner för att säkerställa leverans av aktier vid utnyttjande av personaloptioner under Reviderat LTI 2021. Rätten att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma bolaget i syfte att leverera aktier till deltagare i Reviderat LTI 2021. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en (1) aktie i bolaget.

Vid framtagande av Reviderat LTI 2021 har styrelsens ambition varit att bibehålla de villkor som årsstämman beslutade om för LTI 2021 i så stor utsträckning som möjligt. Nedan stycke beskriver villkoren för programmet:

#### Personaloptioner

Varje personaloption av Serie 1 berättigar deltagaren att förvärva en (1) aktie i bolaget i enlighet med följande villkor:

- Personaloptionerna ska överlåtas vederlagsfritt;
- Personaloptionerna berättigar innehavaren att förvärva en (1) aktie i bolaget till en lösenkurs motsvarande 0,2 SEK vilket motsvarar lösenkursen för personaloptioner av Serie 2;

- Personaloptionerna av Serie 1 berättigar innehavaren att förvärva aktier under perioden från och med den 1 januari 2025 till och med den 28 februari 2025;
- Personaloptionerna kan endast berättiga till förvärv av aktier om deltagaren är fortsatt anställd hos bolaget. Bolagets styrelse ska ha diskretionär rätt att frångå denna princip i enlighet med villkoren för Reviderat LTI 2021.

Omräkning på grund av aktiesplit, konsolidering, nyemission etc.

Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till ska räknas om vid aktiesplit, konsolidering, nyemission etc. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor. Om samtliga teckningsoptionerna i personaloptioner utnyttjas kommer bolagets aktiekapital att öka med 193 256,337209 SEK.

Tilldelning av teckningsoptioner och personaloptioner

Deltagarnas rätt att tilldelas personaloptioner ("**Optionerna**") har fördelats med hänsyn till respektive deltagares position och ansvar enligt nedan tre kategorier:

- Grupp 1: Ledande befattningshavare bestående av upp till en (1) deltagare, där varje deltagare kan erbjudas högst 12 222 798 Optioner;
- Grupp 2: Management bestående av upp till en (1) deltagare, där varje deltagare kan erbjudas maximalt 8 148 532 Optioner; och
- Övriga anställda och nyckelpersoner bestående av upp till sex (6) deltagare, där varje deltagare kan erbjudas högst 5 432 355 Optioner, totalt maximalt 32 594 130 Optioner.

Kostnader

Reviderat LTI 2021 kommer att redovisas i enlighet med K3 vilket innebär att personaloptionerna ska kostnadsföras som personalkostnader över löptiden. Kostnaden för Reviderat LTI 2021 bedöms uppgå till cirka 9 miljoner kronor beräknat i enlighet med K3, på grundval av följande antaganden: (i) att samtliga Personaloptioner utnyttjas, (ii) ett pris på bolagets aktie om 0,26 kronor 2025 och ii) genomsnittliga sociala kostnader om 31,42 procent.

Reviderat LTI 2021 kommer öka kostnader hänförliga till Serie 1, men bedöms inte utöka kostnader för LTI 2021 som helhet.

Effekt på nyckeltal

De årliga kostnaderna för Reviderat LTI 2021 uppgår till cirka 33 procent av bolagets personalkostnader för räkenskapsåret 2020. (Bolagets genomsnittliga antal anställda under 2020 var 11,3 personer. Per den 31 maj 2021 hade bolaget 29 anställda. Bolaget har meddelat att det avser att stärka organisationen avsevärt genom att öka antalet anställda.) Majoriteten av kostnaderna påverkar inte bolagets kassaflöden.

Utspädning

Givet utnyttjande av alla personaloptioner i Reviderat LTI 2021 kommer upp till 69 607 208 aktier (med reservation för eventuell omräkning), motsvarande 0,81 procent av det totala antalet aktier och röster, utfärdas givet att framtida sociala kostnader säkras i enlighet med punkt 8 (d). Beräkningen baseras på det maximala antalet aktier och röster som kan ges ut dividerat med det totala antalet aktier och röster efter en sådan emission. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer bolagets aktiekapital att öka med maximalt 253 977,4730 SEK.

Om stämman beslutar att anta Reviderat LTI 2021 kommer de 28 519 862 teckningsoptioner under Serie 1 som emitterades av årsstämman den 21 maj 2021 att makuleras hos Bolagsverket. Tilldelningen av personaloptioner av Serie 2 i LTI 2021 har avslutats och totalt 50 755 905 personaloptioner av Serie 2 tilldelades ej. Styrelsen kommer att besluta om att makulera motsvarande antal teckningsoptioner emitterade under LTI 2021 hos Bolagsverket. Som resultat av detta kommer det totala antalet teckningsoptioner som emitterats under LTI 2021 (inklusive Reviderat LTI 2021) att vara 136 660 339, och kommer därmed inte överstiga utspädningen eller kostnaderna i LTI 2021, så som antagits av årsstämman den 21 maj 2021.

#### Förberedelse av förslaget

Förslaget till Reviderat LTI 2021 har utarbetats av bolagets styrelse i samråd med extern rådgivare.

#### Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är genomförandet av incitamentsprogrammet LTI 2021 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget.

#### Majoritetskrav

Beslut i enlighet med detta förslag förutsätter att beslutet biträds av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

#### Bemyndigande

Det föreslås vidare att styrelsen, eller en person som utses av styrelsen, bemyndigas att genomföra sådana mindre justeringar i beslutet som kan krävas för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB och att styrelsen ska ha rätt att genomföra sådana mindre justeringar av incitamentsprogrammet på grund av tillämpliga utländska regler och lagar.

### **Punkt 8 (b) – Emission av teckningsoptioner**

För att säkerställa leverans av aktier enligt Reviderat LTI 2021 föreslår styrelsen att stämman beslutar om emission av högst 52 965 460 teckningsoptioner, berättigande till teckning av 36 668 395 nya aktier i bolaget. Aktiekapitalet kan högst öka med 193 256,337209 SEK vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna.

1. Rätten att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Arcane Crypto AB enligt villkoren under punkterna 8 (a) och (c).
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen av teckningsoptionerna säkerställer leverans av aktier till deltagarna i Reviderat LTI 2021.
3. Teckningsoptionerna ska utfärdas vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom två (2) månader från dagen för beslutet att utfärda teckningsoptioner. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckningsoptionerna ger rätt till teckning av aktier under perioden från och med den 1 januari 2025 till och med den 28 februari 2025.
6. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie till en teckningskurs motsvarande 0,2 SEK, vilket motsvarar teckningskursen för personaloptioner av Serie 2. Omräkning kan ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna. Den del av

teckningskursen som vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden.

7. De nya aktier som utges efter teckning med stöd av teckningsoptionerna berättigar till vinstutdelning för första gången första avstämningsdag för utdelningen som infallet närmast efter det att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga på bolagets hemsida, investor.arcanecrypto.se. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kunna bli föremål för omräkning i vissa fall.
9. Styrelsen, eller den person som styrelsen kan utse, ska bemyndigas att göra de justeringar som kan krävas i samband med registrering hos Bolagsverket.

#### **Punkt 8 (c) – Överföring av teckningsoptioner till deltagarna eller tredje part**

Styrelsen föreslår att bolaget ska överlåta teckningsoptioner till deltagarna eller till tredje part i syfte att leverera aktier till deltagarna i enlighet med villkoren i LTI 2021. Bolaget får endast överlåta teckningsoptionerna för detta ändamål.

#### **Punkt 8 (d) - Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av teckningsoptioner till tredje part**

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av högst 16 641 748 teckningsoptioner till ett bank- eller värdepappersbolag, enligt villkoren för revidering av LTI 2021. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att ha möjlighet att säkra bolagets exponering mot sociala kostnader som uppkommit i samband med LTI 2021, genom att till en tredje part med vilken bolaget har ett avtal, emittera teckningsoptioner som kan utnyttjas för att teckna aktier som därefter säljs till marknadsvärde. Bemyndigandet får endast användas för att täcka bolagets exponering mot sociala kostnader i relation till deltagare som är baserade i Sverige vid tidpunkten för tilldelning av personaloptioner av Serie 1.

1. Teckningsoptionerna ska utfärdas vederlagsfritt. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i bolaget, varför aktiekapitalet ökar med maximalt 60 712,142859 SEK.
2. Rätten att teckna teckningsoptionerna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ges till en svensk bank eller ett svenskt värdepappersföretag.
3. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier från den 1 januari 2025 till och med den 28 februari 2025.
4. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Omräkning kan ske i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren.
5. Styrelsen, eller den person som styrelsen kan utse, ska bemyndigas att göra de justeringar som kan krävas i samband med registrering hos Bolagsverket.