Styrelsens förslag till beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram (”Aktiesparprogram 2025”) innefattande (a) inrättande av Aktiesparprogram 2025, (b) beslut om riktad emission av teckningsoptioner, (c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, samt (d) bemyndigande att ingå aktieswapavtal med tredje part

Bakgrund och motiv

Styrelsen för SaltX Technology Holding AB (publ) (”**SaltX**” eller ”**Bolaget**”) föreslår att årsstämman den 25 april 2025 beslutar om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram riktat till samtliga tillsvidareanställda i Bolaget (”**Aktiesparprogram 2025**”).

Styrelsens förslag innebär att årsstämman fattar beslut om (a) inrättande av Aktiesparprogram 2025, (b) en riktad emission av högst 675 000 teckningsoptioner till Bolaget och (c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Skulle majoritetskravet för punkterna (b) och (c) inte uppnås föreslår styrelsen att säkringsåtgärder ska genomföras genom bemyndigande att ingå aktieswapavtal med tredje part enligt punkten (d).

Syftet med Aktiesparprogram 2025 är att skapa förutsättningar för att behålla, rekrytera och motivera kompetent personal i SaltX och säkerställa att Bolagets anställda ges möjlighet att ta del av det värdeskapande de bidrar till. Vidare syftar programmet till att främja ett långsiktigt aktieägande och därigenom stärka intressegemenskapen mellan Bolagets anställda och dess aktieägare. Styrelsen anser därmed att Aktiesparprogram 2025 bidrar till att främja aktieägarvärde och Bolagets långsiktiga värdeskapande.

(a) Inrättande av Aktiesparprogram 2025

Styrelsen föreslår att Aktiesparprogram 2025 inrättas i enlighet med följande huvudsakliga villkor.

1. Aktiesparprogram 2025 riktar sig till samtliga tillsvidareanställda i SaltX och den koncern i vilken SaltX är moderbolag per dagen för årsstämmans beslut, totalt högst 23 deltagare (”**Deltagare**”). Styrelsen ska emellertid äga rätt att besluta att person som anställts efter dagen för årsstämman, dock senast den 30 september 2025, ska kunna delta i Aktiesparprogram 2025 och, i förekommande fall, äga rätt att förlänga tiden för anmälan och förvärv av Investeringsaktier enligt punkt 2 nedan för sådana personer. Styrelsen ska också ha rätt att förlänga tiden för anmälan och förvärv av Investeringsaktier enligt punkt 2 nedan om Deltagare på grund av tillämpliga regler om insiderhandel eller motsvarande är förhindrande att förvärva aktier.

2. Deltagande i Aktiesparprogram 2025 förutsätter att Deltagarna för egna medel förvärvar aktier av serie B i SaltX till marknadspris på Nasdaq First North Premier Growth Market (”**Investeringsaktier**”) för ett belopp motsvarande högst fem (5) procent av respektive Deltagares årliga fasta bruttolön. Eventuella befintliga aktier i Bolaget som innehas av Deltagarna kan inte allokeras till programmet. Anmälan om deltagande i Aktiesparprogram 2025 ska ske senast den 31 maj 2025 och förvärv av Investeringsaktier ska ske under perioden från och med den 6 maj 2025 (efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2025) till och med den 30 juni 2025.

3. Varje Investeringsaktie ger Deltagarna rätt att, med förbehåll för begränsningarna nedan samt under förutsättning att prestationsvillkoret enligt punkt 5 uppfylls, enligt Bolagets bestämmande antingen (a) vederlagsfritt erhålla tre (3) aktier av serie B i Bolaget (”**Prestationsaktier**”) eller (b) vederlagsfritt erhålla tre (3) teckningsoptioner av serie 2025/2027 som vardera berättigar till teckning av en (1) Prestationsaktie till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde, vid utgången av en tvåårig intjänandeperiod som inleds den 1 juli 2025 (”**Intjänandeperioden**”). För det fall styrelsen förlänger tiden för förvärv av

Investeringsaktier enligt punkten 1 ovan ska tidpunkten då Intjänandeperioden inleds justeras till dagen efter sista datumet för förvärv av Investeringsaktier.

4. Anledningen till att Intjänandeperioden är kortare än tre år är att Bolaget står inför en viktig fas av uppskalning och kommersialisering av Bolagets EAC-teknologi (Electric Arc Calciner). Styrelsen bedömer därför att det är angeläget att öka aktieägarintresset hos Bolagets anställda och att ge Bolaget möjlighet att erbjuda konkurrenskraftig ersättning för att på både kort och lång sikt kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare som är avgörande för Bolagets framtida framgång och utveckling. Enligt styrelsen ligger det således i Bolagets och aktieägarnas intresse att tillämpa en Intjänandeperiod som understiger tre år.

5. Rätten att erhålla Prestationsaktier är villkorad av uppfyllandet av ett prestationsvillkor relaterat till utvecklingen för Bolagets aktiekurs under mätperioden från och med den 1 juli 2025 till och med den 30 juni 2027. Aktiekursen kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen för SaltX aktie av serie B under de tio (10) handelsdagar som närmast föregår den 1 juli 2025 och de tio (10) handelsdagar som närmast föregår den 1 juli 2027. En ökning av aktiekursen med mindre än 20 procent berättigar inte till erhållande av några Prestationsaktier och en ökning av aktiekursen med 100 procent eller mer berättigar till erhållande av maximalt antal Prestationsaktier, dvs. tre (3) Prestationsaktier per Investeringsaktie, vid utgången av Intjänandeperioden. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 20 procent och 100 procent kommer intjäning av Prestationsaktier att ske linjärt. Det sammanlagda antalet Prestationsaktier som en Deltagare har rätt att erhålla vid utgången av Intjänandeperioden ska avrundas nedåt till närmaste heltal.

6. Rätten att erhålla Prestationsaktier är vidare villkorad av att Deltagaren behåller Investeringsaktierna under hela Intjänandeperioden och att Deltagarens anställning i SaltX inte har avslutats vid utgången av Intjänandeperioden, med vissa undantag för sedvanliga ”good leaver”-situationer. Investeringsaktier som har avyttrats före utgången av Intjänandeperioden ska således inte tas med i beräkningen vid bestämmande av eventuell tilldelning av Prestationsaktier.

7. Sammanlagt kan högst 675 000 Prestationsaktier tilldelas Deltagarna i Aktiesparprogram 2025.

8. Antalet Prestationsaktier som tilldelas kommer att minskas proportionerligt om kursen för SaltX aktie av serie B vid Deltagarnas förvärv av Investeringsaktier skulle ha sjunkit i sådan utsträckning att antalet Prestationsaktier som kan bli föremål för tilldelning överstiger det högsta antalet aktier enligt punkt 7 ovan.

9. Under förutsättning att de ovanstående villkoren uppfylls väntas Prestationsaktier tilldelas till Deltagarna inom 30 dagar från utgången av Intjänandeperioden. Styrelsen har rätt att förlänga sådan period om Deltagare på grund av tillämpliga regler om insiderhandel eller motsvarande är förhindrande att förvärva aktier under den angivna perioden.

10. Antalet Prestationsaktier som ska tilldelas kan omräknas av styrelsen i händelse av nyemissioner, uppdelning av aktier, sammanläggningar av aktier eller liknande händelser.

11. Om det sker betydande förändringar i Bolaget eller på marknaden, eller om kostnaderna för Aktiesparprogram 2025 väsentligen överstiger de uppskattade kostnaderna, och detta, enligt styrelsens uppfattning, resulterar i en situation som innebär att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier blir orimliga har styrelsen rätt att göra justeringar i Aktiesparprogram 2025, innefattande bl.a. beslut om att reducera tilldelningen av Prestationsaktier eller att inte tilldela några Prestationsaktier över huvud taget.

12. Deltagande i Aktiesparprogram 2025 förutsätter att det är tillåtet och lämpligt enligt tillämpliga lagar och regler i berörda jurisdiktioner samt att styrelsen bedömer att det är genomförbart till rimliga administrativa och ekonomiska kostnader.

13. Om leverans av Prestationsaktier till en Deltagare inte kan ske enligt tillämpliga lagar och regler, till rimliga kostnader eller med rimliga administrativa insatser, kan styrelsen besluta att en del av eller hela tilldelningen till en sådan Deltagare ska utbetalas kontant i stället för med aktier. Styrelsen kan även besluta att innehålla tilldelade Prestationsaktier och att Bolaget ska utbetala en del av tilldelningen kontant för att underlätta betalningen av Deltagarnas skattskyldigheter.

14. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Aktiesparprogram 2025, inklusive utformning av avtal mellan Bolaget och Deltagarna, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla marknadsförutsättningar eller för att följa tillämpliga regler.

(b) Beslut om riktad emission av teckningsoptioner av serie 2025/2027

I syfte att säkra leverans av Prestationsaktier till Deltagarna i Aktiesparprogram 2025 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om emission av högst 675 000 teckningsoptioner av serie 2025/2027 till Bolaget på följande villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, uteslutande tillkomma Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa leverans av aktierna under Aktiesparprogram 2025.

2. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.

3. Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 31 juli 2025. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.

4. Teckningsoptionerna ska ge rätt att teckna aktier av serie B under perioden från och med den 1 juli 2027 till och med den 31 augusti 2027. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om innehavare är förhindrade att utnyttja sina teckningsoptioner på grund av tillämpliga regler om insiderhandel eller motsvarande.

5. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie av serie B till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

6. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner ökas Bolagets aktiekapital med högst 54 000 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett).

7. De nytecknade aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning har verkställts.

8. Teckningsoptioner som innehas av Bolaget får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

9. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A. Som framgår därav kan teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att bli föremål för omräkning i vissa fall.

(c) Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2025/2027

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att Bolaget vederlagsfritt får överlåta högst 675 000 teckningsoptioner av serie 2025/2027 till Deltagare i Aktiesparprogram 2025 (och/eller till anvisad tredje part) i samband med leverans av Prestationsaktier under Aktiesparprogram 2025.

(d) Bemyndigande att ingå aktieswapavtal med tredje part

Om erforderlig majoritet inte kan uppnås för förslagen enligt punkterna (b) och (c) ovan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att ingå ett aktieswapavtal med tredje

part, varvid den tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta aktier i Bolaget till Deltagare som omfattas av Aktiesparprogram 2025.

Beredning av programmet

Aktiesparprogram 2025 har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare.

Kostnader för programmet, utspädning och påverkan på nyckeltal

Kostnaderna för Aktiesparprogram 2025 kommer att beräknas i enlighet med IFRS 2 och periodiseras över Intjänandeperioden.

Vid ett antagande om (i) en volymvägd genomsnittskurs för SaltX aktie om 4 kronor under de tio (10) handelsdagar som närmast föregår Intjänandeperioden och vid tidpunkten för Deltagarnas förvärv av Investeringsaktier, (ii) att varje Deltagare investerar i Investeringsaktier upp till det högsta beloppet, (iii) att det maximala antalet Prestationsaktier tilldelas, och (iv) en total ökning av aktiekursen om 100 procent under Intjänandeperioden, uppskattas de totala kostnaderna för Aktiesparprogram 2025, inklusive kostnader för sociala avgifter, uppgå till cirka 1 750 000 kronor.

Kostnaderna för Aktiesparprogram 2025 förväntas ha en marginell effekt på koncernens nyckeltal.

I syfte att säkerställa leverans av Prestationsaktier kommer Bolaget att emittera högst 675 000 teckningsoptioner av serie 2025/2027, innebärande en utspädning om cirka 0,4 procent av det sammanlagda antalet aktier och röster i Bolaget för det fall teckningsoptionerna utnyttjas till fullo.

Befintliga incitamentsprogram

Vid årsstämma den 25 april 2022 beslutades om emission av högst 3 000 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025 till Bolaget och godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna till nyckelpersoner i SaltX-koncernen. Totalt 738 000 teckningsoptioner har överlåtits till sådana nyckelpersoner. Resterande 2 262 000 teckningsoptioner har makulerats enligt beslut av Bolagets styrelse. Varje teckningsoption ger, efter omräkning med anledning av Bolagets förträdesemission under 2023, rätt att under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025 teckna 1,04 aktier av serie B i Bolaget till en teckningskurs om 5,66 kronor, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst cirka 61 401,60 kronor vid fullt utnyttjande av samtliga 738 000 teckningsoptioner, innebärande en utspädning om cirka 0,4 procent av det sammanlagda antalet aktier och röster i Bolaget. Teckningsoptionsvillkoren innehåller sedvanliga omräkningsvillkor.

Övrigt

Styrelsen, eller den person som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta sådana smärre justeringar i årsstämmans beslut som kan komma att behövas i samband med registrering hos Bolagsverket.

Majoritetskrav

Årsstämmans beslut om inrättande av Aktiesparprogram 2025 enligt punkten (a) ovan är villkorat av att årsstämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag under punkterna (b) och (c) ovan eller i enlighet med styrelsens förslag under punkten (d) ovan. Förslagen enligt punkterna (b) och (c) utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

Beslutet i enlighet med punkterna (a) och (d) ovan, erfordrar en majoritet om mer än hälften av de vid årsstämman angivna rösterna. För giltigt beslut enligt det sammantagna förslaget enligt punkterna (b) och (c) erfordras dock att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna.

_____

Stockholm i mars 2025
SaltX Technology Holding AB (publ)