

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM INRÄTTANDE AV ETT PRESTATIONS- OCH AKTIEKURSBASERAT LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM (INCITAMENTSPROGRAM 2024/2027)

Styrelsen i AAK AB (publ) föreslår att årsstämman 2024 beslutar om inrättande av ett nytt prestations- och aktiekursbaserat långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner inom AAK-koncernen ("Incitamentsprogram 2024/2027") på i huvudsak de villkor som anges nedan.

Syftet med Incitamentsprogram 2024/2027 är att påverka och belöna långsiktig prestation samt att knyta ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom koncernen starkare till AAK och dess aktieägare. Genom ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram länkas deltagarnas ersättning till bolagets resultat och utveckling och skapar därmed långsiktiga incitament för deltagarna i programmet. Incitamentsprogrammet förväntas också bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta, motiverade och engagerade medarbetare. Incitamentsprogram 2024/2027 har utformats baserat på AAK:s befintliga långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram och avses ersätta detta program med väsentligen oförändrade kostnader för bolaget.

Huvudsakliga villkor för Incitamentsprogram 2024/2027

1. Incitamentsprogram 2024/2027 föreslås omfatta cirka 70 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom AAK-koncernen, vilka kommer att erhålla syntetiska aktier som berättigar till en kontant utbetalning av ett belopp motsvarande aktiekursen för AAK AB:s aktie vid utbetalningstillfället, under förutsättning att tillämpliga prestationskrav och villkor under intjänandeperioden är uppfyllda. Deltagarna delas in i två grupper: VD och koncernchef samt övriga medlemmar i koncernledningen (Grupp 1) och direktrapporterande till koncernledningen samt andra nyckelpersoner (Grupp 2).
2. Deltagarnas rätt att erhålla utbetalning i Incitamentsprogram 2024/2027 är kopplad till av styrelsen fastställt prestationskrav vilket baseras på resultat per aktie under räkenskapsåret 2024.
3. Kontantbonusutfall för räkenskapsåret 2024 ska fastställas för deltagarna i februari 2025 baserat på ett högsta värde för varje deltagarkategori. Det högsta värdet för deltagare i Grupp 1 uppgår till 40 procent av deltagarens årliga grundlön för år 2024 och för deltagare i Grupp 2 till 25 procent av deltagarens årliga grundlön för år 2024.
4. Det av styrelsen fastställda prestationskravet kommer att ange en miniminivå som ska uppnås för att utbetalning ska ske och en maximinivå som motsvarar maximalt utfall. Uppnås maximinivån ska kontantbonusbeloppet fastställas till det högsta värdet enligt punkt 3 ovan. Uppnås inte miniminivån utfaller inget kontantbonusbelopp. Om prestationsutfallet understiger maximinivån, men överstiger miniminivån ska kontantbonusbeloppet fastställas proportionellt i förhållande till måluppfyllelsen. Styrelsen kommer att besluta om utfallet av det fastställda prestationskravet efter utgången av mätperioden. Information om prestationskrav och utfall kommer att lämnas senast i samband med att utbetalning sker enligt punkt 6.
5. Det kontantbonusbelopp som fastställs enligt punkt 4 ovan ska omvandlas till syntetiska aktier med tillämpning av den volymvägda genomsnittskursen för AAK AB:s aktie på Nasdaq Stockholm under perioden den 3 mars 2025 till och med den 7

mars 2025. Varje syntetisk aktie berättigar till en kontant utbetalning av ett belopp motsvarande aktiekursen för AAK AB:s aktie vid utbetalningstillfället. De syntetiska aktierna utgör inte värdepapper och kan inte pantsättas eller överlåtas.

6. Om samtliga i Incitamentsprogram 2024/2027 uppställda villkor uppfylls ska utbetalning ske med hälften efter offentliggörande av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2025 och med hälften efter offentliggörande av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2026. Utbetalningsbeloppet ska fastställas baserat på den volymvägda genomsnittskursen för AAK AB:s aktie på Nasdaq Stockholm under fem handelsdagar som följer närmast efter offentliggörandet av bokslutskommunikén och utbetalningen ska med förbehåll för skatt ske senast tio bankdagar efter det att utbetalningsbeloppet fastställts. Skälet till att utbetalning avses ske vid sådan tidpunkt att tiden mellan implementering av programmet och utbetalningen delvis understiger tre år är att styrelsen bedömer det angeläget att bibehålla principerna och tidsfristerna i AAK:s tidigare kontantbonusprogram och befintliga långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, som Incitamentsprogram 2024/2027 avses ersätta. Styrelsen anser vidare att villkoren för utbetalning är ändamålsenliga och rimliga för att uppfylla målet med programmet och för att säkerställa att AAK kan erbjuda en konkurrenskraftig ersättningsmodell.
7. Rätt till utbetalning förutsätter att deltagaren är anställd, och inte har sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin anställning vid utbetalningstillfället. Undantag från detta krav kan meddelas, t.ex. vid deltagares pensionsavgång eller dödsfall.
8. Styrelsen ska ha möjlighet att omräkna antalet syntetiska aktier till följd av extraordinära händelser såsom fondemission, split, företrädesemission, nedsättning av aktiekapitalet och/eller andra liknande händelser. Sådan omräkning ska ske i syfte att tillförsäkra deltagaren ekonomiska rättigheter som motsvarar vad som skulle följt om deltagaren varit innehavare av motsvarande antal AAK-aktier sedan tilldelningstillfället. För den händelse en omräkning inte är möjlig eller en åtgärd eller transaktion rörande bolaget försvåras av att de syntetiska aktierna är utestående ska utbetalning hänförlig till då utestående syntetiska aktier kunna ske i förtid baserat på då gällande aktiekurs för AAK AB:s aktie.
9. Syntetiska aktier kan ställas ut av bolaget eller koncernbolag.
10. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Incitamentsprogram 2024/2027, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. Styrelsen ska ha rätt att göra anpassningar på grund av lokala regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även ha rätt att vidta andra justeringar, innefattande bl.a. en rätt att besluta om en reducerad utbetalning, om det sker betydande förändringar i AAK-koncernen eller omvärlden som enligt styrelsens bedömning skulle medföra att villkoren i Incitamentsprogram 2024/2027 inte längre är ändamålsenliga eller rimliga.

Programmets omfattning och kostnader

Den totala kostnaden för Incitamentsprogram 2024/2027 vid maximal måluppfyllelse beräknas uppgå till högst 70 miljoner kronor fördelat över programmets löptid. Kostnaderna har beräknats som summan av lönekostnader, inklusive sociala avgifter, och administrationskostnader för programmet.

Incitamentsprogram 2024/2027 kommer inte att medföra någon utspädning av antalet utgivna aktier i bolaget.

Kostnaderna för programmet förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal.

Ärendets beredning

Incitamentsprogrammet har beretts av ersättningsutskottet och styrelsen i samråd med externa experter. Förslaget har antagits av styrelsen. Verkställande direktören har inte deltagit i beredningen av beslutsförslaget.

Tidigare incitamentsprogram i AAK

För en beskrivning av AAK:s övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2023, not 8. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i AAK.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag ovan förutsätter att bolagsstämman beslut härom biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

Malmö i april 2024
Styrelsen
AAK AB (publ)