

N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.

Förslag från styrelsen i Lime Technologies AB (publ) om beslut om långsiktigt incitamentsprogram genom en riktad emission av teckningsoptioner med efterföljande överlåtelse till deltagarna

The proposal of the board of directors of Lime Technologies AB (publ) for resolution on a long term incentive program by a directed issue of warrants with subsequent transfer to the participants

Incitamentsprogrammet i sammandrag

The incentive program in short

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att införa ett incitamentsprogram under vilket bolaget erbjuder upp till 75 personer inom koncernen att förvärva teckningsoptioner i bolaget. Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma (i) bolagets ledningsgrupp (inklusive den verkställande direktören), (ii) ledare (med vilket avses personer inom Lime som har särskilt ansvarsfulla arbetsuppgifter) och (iii) övriga nyckelanställda. Deltagare får även, efter godkännande av bolaget, förvärva teckningsoptioner genom av deltagaren helägt bolag, och det som sägs om deltagare nedan gäller i sådana fall på motsvarande sätt för sådant helägt bolag. Bolagets styrelseledamöter ska inte tilldelas teckningsoptioner. Styrelsens förslag innebär att stämman fattar beslut om (i) att införa ett incitamentsprogram, (ii) en riktad emission av högst 140 000 teckningsoptioner till ett helägt dotterbolag samt (iii) att godkänna att det helägda dotterbolaget som tecknat teckningsoptionerna överläter dessa till deltagarna i incitamentsprogrammet.

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves on implementing a long-term incentive program under which the company offers up to 75 persons within the group to acquire warrants in the Company. The right to acquire warrants shall accrue to the Company's executive management (including the CEO), leaders (meaning persons within Lime with tasks that require particular responsibility) and other key employees. Participants may also, following the approval of the company, acquire warrants through a company wholly owned by the participant, and what is said about participants below shall in such cases apply accordingly to such wholly owned company. The members of the board of directors of the Company shall not be granted warrants. The board's proposal means that the annual general meeting resolves to (i) implement an incentive program, (ii) a directed issue of a maximum of 140,000 warrants to a wholly owned subsidiary and (iii) approve that the wholly owned subsidiary which has subscribed for the warrants transfers the warrants to the participants in the incentive program.

Syftet med det föreslagna incitamentsprogrammet är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med bolagets aktieägare samt att främja eget aktieäggande i bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och bolagets långsiktiga värdeskapande. Då teckningsoptionerna dels förvärvas av

deltagarna till marknadsvärde dels förutsätter en positiv aktiekursutveckling för Lime uppställs inga prestationskriterier för utnyttjandet.

The purpose of the proposed incentive program is to create conditions for retaining and recruiting competent staff for the group, increase the participants' motivation, corporate loyalty and align the interests of the participants with those of the Company's shareholders as well as promote own shareholding in the Company and thereby promote shareholder value and the Company's creation of long-term value. As the warrants are subscribed by the participants at market value and presuppose a positive share price development for Lime, no performance criteria are set for the exercise.

Emission av teckningsoptioner 2021/2025

Issue of warrants 2021/2025

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner i enlighet med nedanstående villkor.

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves on an issue of warrants in accordance with the terms and conditions set out below.

Antal teckningsoptioner som ska ges ut

Number of warrants to be issued

Bolaget ska emittera högst 140 000 teckningsoptioner.

The Company shall issue a maximum of 140,000 warrants.

Teckningsrätt

Right to subscription

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ett av bolaget helägt dotterbolag.

The right to subscribe for warrants shall, with deviation from the shareholder's preferential rights, accrue to a subsidiary wholly owned by the Company.

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Reasons for deviation of the shareholder's preferential rights

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att genom ett incitamentsprogram skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med bolagets aktieägare samt att främja eget aktieäggande i bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och bolagets långsiktiga värdeskapande.

The reason for deviation from the shareholder's preferential rights is creating conditions for retaining and recruiting competent staff for the Company, increase the participants motivation, corporate loyalty and align the interests of the participants with those of the Company's shareholders as well as promote own shareholding in the Company and thereby promote shareholder value and the company's creation of long-term value through a warrant program.

*Teckningstid***Subscription period**

Teckningsoptionerna ska tecknas på en separat teckningslista senast den 31 augusti 2021.

The warrants shall be subscribed for on a separate subscription list no later than 31 August 2021.

*Överteckning***Over subscription**

Överteckning ska inte kunna ske.

Over-subscription shall not be permitted.

*Teckningskurs och betalning***Subscription price and payment**

Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till det helägda dotterbolaget.

The warrants shall be issued free of charge to the wholly owned subsidiary.

Villkor för teckningsoptionerna

- (i) Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget.
- (ii) Teckningskursen för varje ny aktie ska uppgå till ett belopp som motsvarar 150 procent av Ursprungskursen (såsom definierat nedan).
”Ursprungskursen” uppgår till den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 26 mars 2021 till och med den 26 april 2021 och ursprungspriset och teckningspriset beräknat i enlighet med ovan ska avrundas till närmaste 0,10 kronor, varav 0,05 kronor ska avrundas nedåt.
- (iii) Optionsrätten får utnyttjas under tiden från och med den 20 juli 2025 (dock tidigast dagen efter avgivandet av bolagets delårsrapport för perioden april–juni 2025, den **“Första Teckningsdagen”**) till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om deltagare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.
- (iv) De nya aktierna ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
- (v) De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att finnas tillgängliga på bolagets webbplats, www.lime-technologies.se, från och med den 6 april 2021. 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.

Terms and conditions for the warrants

- (i) Each warrant entitles the participant to acquire one new share in the Company.
- (ii) The subscription price for each new share shall amount to an amount corresponding to 150 per cent of the Original Price (as defined below). The “**Original Price**” is equal to the volume-weighted average price of the Company’s share on Nasdaq Stockholm during period commencing 26 March 2021 up to and including 26 April 2021 and the Original Price and the subscription price, calculated in accordance with the above, shall be rounded off to the nearest SEK 0.10, of which SEK 0.05 shall be rounded downwards.
- (iii) The option right may be exercised during a period commencing 20 July 2025 (however, no earlier than the day following the submission of the Company’s interim report for the period April – June 2025, the “**First Subscription Date**”) up to and including the day that falls 30 calendar days thereafter. According to the terms and conditions of the warrants, the period during which the warrants may be exercised shall be possible to extend if participants are prevented from exercising their warrants due to applicable laws on insider trading or the equivalent.
- (iv) The new shares shall entitle to dividend for the first time on the record day that falls immediately following the execution of the subscription.
- (v) The full terms and conditions for the warrants will be available on the Company’s website, www.lime-technologies.se, commencing 6 April 2021. According to the terms and conditions for the warrants, the subscription price and the number of shares each warrant entitles subscription for, may be subject to recalculation in certain cases.

Ökning av aktiekapitalet

Increase in the share capital

Bolagets aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 140 000 teckningsoptioner ökas med 5 600 kronor (beräknat på ett kvotvärde om 0,04 kronor) med förbehåll för den omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Om teckningskursen överstiger kvotvärdet ska det överstigande beloppet tillföras den fria överkursfonden.

When exercising all 140,000 warrants, the Company’s share capital may be increased by SEK 5,600 (estimated on a quota value (Sw. kvotvärde) of SEK 0.04), subject to the recalculation of the number of shares for which can be made in accordance with the full terms and conditions of the warrants. If the subscription price exceeds the quota value, the excess amount shall be added to the free premium reserve.

Bemyndigande

Authorisation

Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning av teckningsoptionerna. Styrelsen ska bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar som kan komma att behövas i samband med registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket.

The board of directors shall have the right to extend the time for subscription of the warrants. The board of directors shall be authorised to make such minor adjustments as may be necessary in connection with the registration of the issue decision with the Swedish Companies Registration Office

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet

Approval of transfer of warrants to participants in the incentive program

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att godkänna att det teckningsberättigade dotterbolaget överlåter högst 140 000 teckningsoptioner 2021/2025 till (i) bolagets ledningsgrupp, (ii) ledare och (iii) övriga nyckelanställda (eller behåller och senare överlåter teckningsoptioner till sådana personer) i enlighet med nedanstående villkor.

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to approve that the subsidiary entitled for subscription transfers a maximum of 140,000 warrants 2021/2025 to the Company's executive management, leaders and other key employees (or retains and later transfer warrants to such persons) in accordance with the terms and conditions below.

Pris och värdering

Subscription price and valuation

Betalning av teckningsoptionerna ska ske kontant. Teckningsoptionerna ska förvärvas till marknadspris där priset (optionspremien) ska bestämmas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av teckningsoptionerna ska utföras av SIMBIOS Financial & Deal Advisory ("**Simbios**"). Teckningsoptionernas preliminära marknadspris har, enligt en värdering baserad på ett marknadsvärde på den underliggande aktien motsvarande stängningskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm den 23 mars 2021, fastställts till 47,9 kronor per teckningsoption (vid antagande av en teckningskurs om 543,7 kronor per aktie). Vid den preliminära värderingen har Simbios utgått ifrån en riskfri ränta om -0,23 procent och en volatilitet om 34,1 procent.

*Payment for the warrants shall be made in cash. The warrants shall be acquired at market value where the price (the warrant premium) shall be determined according to Black & Scholes' valuation model. The valuation of the warrants shall be carried out by SIMBIOS Financial & Deal Advisory ("**Simbios**"). The preliminary market value of the warrants has, according to a valuation based on a market value of the underlying share corresponding to the closing price of the Company's share on Nasdaq Stockholm on 23 March 2021, set at SEK 47.9 per warrant (assuming a subscription price of SEK 543.7 per share). In the preliminary valuation, Simbios has assumed a risk-free interest rate of -0.23 per cent and a volatility of 34.1 per cent.*

Tilldelning

Allocation

Tilldelning av teckningsoptioner ska bestämmas av styrelsen enligt följande riktlinjer.

- (i) Deltagare tillhörande grupp 1 får tilldelas högst 40 000 teckningsoptioner var, deltagare tillhörande grupp 2 får tilldelas högst 20 000 teckningsoptioner var, och deltagare tillhörande grupp 3 får tilldelas högst 10 000 teckningsoptioner. Det maximala antalet teckningsoptioner som tilldelas deltagarna får dock inte överstiga 140 000 teckningsoptioner. Bolagets styrelseledamöter ska inte tilldelas teckningsoptioner.
- (ii) Tilldelning av teckningsoptioner ska ske senast den 31 augusti 2021. Tilldelning får endast ske i den utsträckning det totala antalet teckningsoptioner enligt programmet inte överstiger 140 000 teckningsoptioner. Den sista dagen för tilldelning enligt denna punkt (ii) gäller dock inte för teckningsoptioner som inte överlåtits enligt punkt (iii) eller som återköpts enligt punkt (iv).
- (iii) Om någon person som har tilldelats en rätt att förvärva teckningsoptioner inte vill förvärva sin fulla andel ska dennes icke-förvärvade teckningsoptioner ingå i det antal icke-tilldelade teckningsoptioner som kan erbjudas till andra befintliga och nyanställda personer som ingår i de kategorier som anges i punkten (i) ovan, med beaktande av det högsta antalet teckningsoptioner som får tilldelas till deltagare inom respektive grupp enligt punkten (i) ovan.
- (iv) I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning i koncernen upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner. Sådana återköpta teckningsoptioner får tilldelas i enlighet med punkterna (i) och (ii) ovan.

Grupp	Antal deltagare	Deltagare
Grupp 1	Upp till 10	Bolagets ledningsgrupp (inklusive den verkställande direktören).
Grupp 2	Upp till 40	Ledare (med vilket avses personer inom Lime som har särskilt ansvarsfulla arbetsuppgifter).
Grupp 3	Upp till 40	Övriga nyckelanställda i Lime.

The allocation of the warrants shall be determined by the board of directors in accordance with the following guidelines.

- (i) *Participants belonging to group 1 may be granted a maximum of 40,000 warrants each, participants belonging to group 2 may be granted a maximum of 20,000 warrants each, and participants belonging to group 3 may be granted a maximum of 10,000 warrants. However, the maximum number of warrants granted to the*

participants may not exceed 140,000 warrants. The board of directors of the Company shall not be granted warrants.

- (ii) Allotment of warrants shall be carried out no later than 31 August 2021. Allotment may only be made to the extent that the total number of warrants according to the program does not exceed 140,000 warrants. However, the last day for allotment in accordance with this item (ii) does not apply for warrants that have not been transferred in accordance with item (iii) or that have been repurchased in accordance with item (iv).
- (iii) If a person who has been granted a right to acquire warrants does not wish to acquire his or her full share, the non-acquired warrants shall be included in the number of unallocated warrants that may be offered to other existing and newly employed persons belonging to the categories specified in item (i) above, taking into account the maximum number of warrants that may be granted to participants in each group according to item (i) above.
- (iv) In connection with the transfer of warrants to the participants in the incentive program, the Company shall reserve the right to repurchase warrants if the participant's employment in the group terminates or if the participants wished to transfer warrants. Such repurchased warrants may be granted in accordance with items (i) and (ii) above.

Group	Number of participants	Participants
Group 1	Up to 10	The Company's executive management (including the CEO)
Group 2	Up to 40	Leaders (meaning persons within Lime with tasks that require particular responsibility)
Group 3	Up to 40	Other key employees in Lime

Utspädningseffekt, kostnader och effekt på viktiga nyckeltal

Dilution, costs and effect on certain key ratios

Om samtliga 140 000 teckningsoptioner 2021/2025 utnyttjas för teckning av 140 000 nya aktier, uppstår en utspädningseffekt om cirka 1,04 procent (beräknat på antalet aktier vid tidpunkten för denna kallelse). Om incitamentsprogrammet hade införts 2020 skulle, baserat på ovan angivna förutsättningar, vinsten per aktie påverkats med cirka 0,05 kronor.

If all 140,000 warrants 2021/2025 are exercised for subscription of 140,000 new shares, a dilution effect of approximately 1.04 per cent will arise (estimated on the number of shares at the time of this notice). If the incentive program had been implemented in 2020, based on the assumptions above, the earnings per share would have been affected by approximately SEK 0.05.

Eftersom deltagarna förvärvar teckningsoptionerna till marknadspris utgör dessa inte någon aktierelaterad ersättning enligt IFRS 2. Då programmet beräknas medföra endast begränsade direkta kostnader för bolaget planeras inga åtgärder för säkring av programmet att vidtas.

Due to the participants acquiring the warrants at market value, the warrants does not constitute share-related compensation in accordance with IFRS 2. As the program is only expected to entail certain limited costs for the Company, no measures to secure the program are planned to be taken.

Beredning av förslaget

Preparation of the proposal

Incitamentsprogrammet har utarbetats av styrelsen och ersättningskommittén och behandlats vid styrelsesammanträden under februari och mars 2021.

The incentive program has been prepared by the board of directors and the remuneration committee and has been discussed at board meetings during February and March 2021.

Majoritetskrav

Majority requirements

För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

The resolution is valid only where supported by at least nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.

* * *

Stockholm i mars 2021
Stockholm in March 2021
Lime Technologies AB (publ)
Styrelsen
The board of directors