

Välkommen till extra stämman

Aktieägarna i REDERIAKTIEBOLAGET GOTLAND (PUBL) kallas härmed till extra bolagsstämma i Spegelsalen, Clarion Hotell Wisby, Strandgatan 6, Visby, den 8 september 2025, kl. 11.00.

Kategori	Maximalt antal personer	Maximalt antal teckningsoptioner och personaloptioner (förhållande 1:3) per person
VD	1	11 000 33 000
Vice VD Gotlandsbolaget tillika VD Destination Gotland	1	3 200 9 600
Head of Growth	1	1 600 4 800
Ekonomichef	1	1 000 3 000

Styrelsen föreslår att bolaget skall emittera högst 50 400 teckningsoptioner för att säkerställa leverans av aktier enligt villkoren för personaloptionerna, varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 55 983,83616 kronor. Rätt att teckna teckningsoptioner tillkommer endast Gotlandsbolaget, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan.

Punkt 8 – Långsiktigt incitamentsprogram för styrelse

Trojaborg AB ("Aktieägaren"), som innehar cirka 59 procent av aktierna och 74 procent av rösterna, föreslår att extra bolagsstämman beslutar i enlighet med Aktieägarens förslag att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter inom Rederiaktiebolaget Gotland (publ) ("**Styrelseoptionsprogrammet 2025**" respektive "**Gotlandsbolaget**") i enlighet med punkterna 8(a) – 8(c) nedan. Besluten under punkterna föreslås vara villkorade av varandra. Styrelseoptionsprogrammet 2025 föreslås omfatta styrelseordförande, vice styrelseordförande och stämموvalda styrelseledamöter, dock ej styrelseledamot som också är verkställande direktör i Gotlandsbolaget. Aktieägaren avser att föreslå liknande incitamentsprogram till årsstämmorna 2026 och 2027.

Förslag till beslut om antagande av Styrelseoptionsprogrammet 2025 (punkt 8(a))

Programmet i sammandrag

Styrelseoptionsprogrammet 2025 omfattar en kombination av teckningsoptioner och personaloptioner och ska kunna erbjudas till styrelseledamöter i Gotlandsbolaget. För varje teckningsoption som en styrelseledamot förvärvar till marknadspris erhålls tre personaloptioner vederlagsfritt enligt vad som följer nedan. Teckningsoptionerna och personaloptionerna ska ha samma lösenpris för erhållande av aktier och ska kunna utnyttjas efter cirka tre år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja optionerna för teckning av aktier under en period om 30 handelsdagar. Nedan följer en beskrivning av villkoren för teckningsoptionerna respektive personaloptionerna.

Teckningsoptioner

Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieäga­res företrädesrätt, kunna tecknas vederlagsfritt av Gotlandsbolaget varefter teckningsoptionerna överläts till deltagarna till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelse­tidpunkten (optionspremien), vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell och utföras av värderingsinstitut eller revisionsbolag. I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna ska Gotlandsbolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens styrelseuppdrag i Gotlandsbolaget upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna före dess att optionerna kan utnyttjas enligt de villkor som gäller för optionerna. Teckningsoptionerna får överlåtas till deltagare vid ett tillfälle fram till och med 20 oktober 2025.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier under 30 handelsdagar från och med dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2028. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny B-aktie i Gotlandsbolaget till en teckningskurs motsvarande 130 procent av B-aktiens volymvägda genomsnittskurs under tio handelsdagar som infaller omedelbart före överlåtelsen av teckningsoptionerna, dock som minimum aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna är föremål för ett tak för det fall B-aktiens volymvägda genomsnittskurs under de tjugo handelsdagar som inleder teckningsperioden överstiger 200 procent av B-aktiens volymvägda genomsnittskurs under tio handelsdagar som infaller omedelbart före överlåtelsen av teckningsoptionerna. I sådant fall ska tillämpas ett omräknat lägre antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, i enlighet med de detaljerade villkoren för teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna är därutöver föremål för en så kallad nettostrike, vilket innebär att omräkning ska ske av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till tecknande av.

Personaloptioner

Gotlandsbolaget kommer att tilldela personaloptioner till styrelseledamöter förutsatt att de förvärvat teckningsoptioner enligt vad som följer ovan. För varje förvärvat teckningsoption tilldelas tre personaloptioner vederlagsfritt. Varje personaloption berättigar styrelseledamoten att förvärva en B-aktie i Gotlandsbolaget i enlighet med följande villkor:

– Personaloptionerna tilldelas vederlagsfritt. Sista dag för tilldelning av personaloptioner ska vara den 20 oktober 2025.

– Tilldelning förutsätter dels att förvärv av personaloptioner lagligen kan ske, dels att det kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

– Varje personaloption som överläts berättigar innehavaren till att förvärva en B-aktie i Gotlandsbolaget, förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, alltiämt är styrelseledamot i Gotlandsbolaget till dess att de kan utnyttjas enligt dess villkor, till ett lösenpris motsvarande 130 procent av B-aktiens volymvägda genomsnittskurs under tio handelsdagar som infaller omedelbart före tilldelning av personaloptionen, dock som minimum aktiens kvotvärde (avsikten är att lösenpriset ska motsvara lösenpriset för teckningsoptioner som förvärvas vid samma tillfälle, såsom tillämpligt, enligt vad som följer ovan). Personaloptionerna ska även kunna avräknas kontant i sådan utsträckning som krävs för att täcka deltagarnas skatt i samband med leverans av aktier.

– Personaloptionerna är föremål för ett tak för det fall B-aktiens volymvägda genomsnittskurs under de tjugo handelsdagar som inleder teckningsperioden överstiger 200 procent av den B-aktiens volymvägda genomsnittskurs under tio handelsdagar som infaller omedelbart före tilldelningen av personaloptionen. Personaloptionerna är därutöver föremål för en så kallad nettostrike, vilket innebär att omräkning ska ske av det antal aktier som varje personaloption berättigar till tecknande av.

– Personaloptionerna intjänas linjärt under en period om cirka tre år från det att tilldelning till deltagare har skett och kan utnyttjas för teckning av aktier under 30 handelsdagar från och med dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2028.

– Personaloptionerna ska inte utgöra värdepapper och får inte överlåtas eller pantsättas.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission m.m.

Den enligt ovan fastställda lösenkursen för optionerna ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption respektive personaloption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier och lämnade utdelningar m.m. i enlighet med marknadspraxis. Vid fullt utnyttjande av samtliga personaloptioner och teckningsoptioner kommer aktiekapitalet att öka med cirka 22 215,81 kronor.

Fördelning av teckningsoptioner och personaloptioner

För varje förvärvat teckningsoption erhåller styrelseledamoten tre personaloptioner vederlagsfritt. Den maximala tilldelningen av totalt antal teckningsoptioner och personaloptioner framgår nedan. Om en deltagare nedan inte tecknar samtliga erbjudna teckningsoptioner ska sådana teckningsoptioner erbjudas till övriga deltagare i programmet, varvid sådana teckningsoptioner (och därigenom personaloptioner) ska fördelas pro rata efter anmält intresse.

Styrelseledamöter	Maximalt antal teckningsoptioner och personaloptioner (förhållande 1:3) per person
Styrelseordförande	2 200 6 600
Vice styrelseordförande	700 2 100
Stämموvalda styrelseledamöter (tre personer)	700 2 100

Omfattning och kostnader för Styrelseoptionsprogrammet 2025

Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelse­tidpunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för Gotlandsbolaget i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna. Optionsrättens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 2 600 kronor, 255 kronor per teckningsoption, vid antagande av en lösenkurs om 3 380 kronor per aktie. Black & Scholes-modellen har använts för optionsvärderingen med antagande om en riskfri ränta om 1,9 procent, löptid om 3,3 år och en volatilitet om 30 procent.

Kostnader relaterade till personaloptionerna antas uppgå till 3,8 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknade enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 15 000 personaloptioner tilldelas, (ii) att aktiepriset vid start för Styrelseoptionsprogrammet 2025 uppgår till 2 600 kronor per aktie, samt (iii) en beräknad årlig personalomsättning om 0 procent. Baserat på samma antaganden som ovan, samt under förutsättning om sociala avgifter om 31,42 procent, samt en aktiekursuppgång om 50 procent från start av Styrelseoptionsprogrammet 2025 tills dess att personaloptionerna nyttjas, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till 2,5 miljoner kronor. Tillsammans med IFRS 2-kostnaden resulterar det därmed i beräknade kostnader om maximalt 6,3 miljoner kronor per år.

Utspädning

Vid maximal tilldelning av teckningsoptioner och personaloptioner kommer maximalt 20 000 instrument att tilldelas deltagare i Styrelseoptionsprogrammet 2025 motsvarande en utspädnings­effekt om cirka 0,8 procent av antalet aktier och cirka 0,1 procent av antalet röster i Gotlandsbolaget (beräknad baserat på full utspädning). Eftersom villkoren för instrumenten kommer att innehålla så kallad nettostrike samt att det finns ett värdemässigt tak kan maximal utspädning i form av aktier maximalt uppgå till cirka 0,3 procent av antalet aktier och cirka 0,0 procent av antalet röster i Gotlandsbolaget (beräknad baserat på full utspädning). Det finns inga tidigare utestående aktie- och/eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Motiv för förslaget

Syftet med Styrelseoptionsprogrammet 2025 är att skapa förutsättningar för att motivera och behålla kompetenta styrelseledamöter i Gotlandsbolaget samt att öka samstämmigheten mellan styrelseledamöternas, aktieägarnas och bolagets målsättningar samt höja motivationen till att nå och överträffa bolagets mål.

Genom att erbjuda optioner som är baserade på aktiekursutvecklingen premieras deltagarna för ökat aktieägarvärde. Styrelseoptionsprogrammet 2025 belönar även fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser Aktieägaren att Styrelseoptionsprogrammet 2025 kommer att få en positiv effekt på Gotlandsbolagets framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare.

Beredning av förslaget

Styrelseoptionsprogrammet 2025 har utarbetats av Aktieägaren i samråd med externa rådgivare. Styrelsen har inte deltagit vid beredningen av förslaget. Verkställande direktör föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

Leverans av teckningsoptioner samt aktier enligt Styrelseoptionsprogrammet 2025

För att säkerställa leverans av teckningsoptioner samt aktier enligt Styrelseoptionsprogrammet 2025 föreslår Aktieägaren att extra bolagsstämman beslutar om emission och utnyttjande av teckningsoptioner i enlighet med punkterna 8(b) och 8(c) nedan.

Förslag till beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare till marknadspris (punkt 8(b))

Aktieägaren föreslår att bolaget ska emittera högst 5 000 teckningsoptioner till nyteckning av B-aktier, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 5 553,952 kronor. Rätt att teckna teckningsoptioner tillkommer endast Gotlandsbolaget, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan.

Förslag till beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner för att säkra leverans av aktier enligt villkoren för personaloptionerna (punkt 8(c))

Aktieägaren föreslår att bolaget skall emittera högst 15 000 teckningsoptioner för att säkerställa leverans av aktier enligt villkoren för personaloptionerna, varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 16 661,856 kronor. Rätt att teckna teckningsoptioner tillkommer endast Gotlandsbolaget, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan.

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut enligt ärende 7(b) och 7(c) respektive 8(b) och 8(c) krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid extra bolagsstämman företrädde aktierna.

Aktieäga­res rätt att erhålla upplysningar

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

Handlingar

Fullständiga förslag och relevanta handlingar i enlighet med aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos bolaget på Hamngatan 1 i Visby samt på bolagets hemsida, gotlandsbolaget.se senast två veckor före extra bolagsstämman. Kopior av handlingarna sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf. Om du har frågor om hur vi behandlar dina personuppgifter kan du kontakta oss per mail till marie.ostberg@gotlandsbolaget.se. Bolagets organisationsnummer är 556000-8020.

Visby i augusti 2025

STYRELSEN