

Beslut om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av emission av teckningsoptioner till anställda och nyckelpersoner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman ska besluta om att inrätta ett incitamentsprogram till anställda och nyckelpersoner genom en riktad emission av högst 5 800 000 teckningsoptioner ("Incitamentsprogram 2023/2026:A") enligt följande villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma anställda och nyckelpersoner i Bolaget. Fördelning av teckningsoptioner mellan teckningsberättigade beslutas av styrelsen enligt följande riktlinjer: (a) VD högst 4 000 000 teckningsoptioner, (b) ledningspersoner och nyckelpersoner högst 200 000 teckningsoptioner och (c) övriga anställda högst 10 000 teckningsoptioner. Överteckning kan inte ske.
2. Emissionen sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att ett personligt och långsiktigt ägarengagemang hos anställda och nyckelpersoner i Bolaget kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Bolaget. Styrelsen bedömer att en sådan emission kan vara fördelaktig för Bolaget och dess aktieägare.
3. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 200 % av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt officiell kurslista för aktier i Bolaget under 10 handelsdagar i perioden fram till och med den 14 februari 2023. Den sålunda fastställda teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt. Teckningskursen och det antal nya aktier varje teckningsoption berättigar till kan bli föremål för omräkning enligt omräkningsvillkoren för teckningsoptionerna.
4. Teckningsoptionerna är behäftade med barriärer och kan nyttjas vid aktieteckning först när barriärnivån uppfylls. Barriärnivån för teckningsoptionerna ska motsvara 250 % av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt officiell kurslista för aktier i Bolaget under 10 handelsdagar i perioden fram till och med den 14 februari 2023. Teckningsoption behäftade med barriär kan nyttjas först när den genomsnittliga volymviktade betalkursen enligt officiell kurslista för aktier i Bolaget uppmätt under en period om 10 handelsdagar närmast före dag som inträffar under tiden för aktieteckning är lika med eller högre än barriärnivån. Barriärnivån ska omräknas på motsvarande sätt som gäller för teckningskursen i villkoren för teckningsoptionerna.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista i perioden 16 - 27 februari 2023. Tilldelning av tecknade teckningsoptioner ska ske senast den 28 februari 2023.
6. För varje tecknad teckningsoption ska erläggas en marknadsmässig premie baserad på Black&Scholes optionsvärderingsmodell. Värderingen av optionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut och premien har preliminärt beräknats till 0,15 kronor per teckningsoption. Optionspremien ska slutligen fastställas baserat på det oberoende värderingsinstitutets beräkning före teckningstidens början.
7. Betalning av optionspremien ska ske senast den 10 mars 2023.

8. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 mars 2026 till och med den 31 mars 2026 under förutsättning att barriärvillkoren är uppfyllda. Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.
9. Vid fullt nyttjande av nyteckning av aktier kan aktiekapitalet ökas med högst 261 000,006514 kronor.
10. Teckningsoptionerna ska även vara underkastade övriga villkor enligt Bilaga 2A: Incitamentsprogram 2023/2026:A.
11. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
12. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Majoritetskrav

Eftersom personer som faller under 16 kap. 2 § 1 st. 2 p. aktiebolagslagen ingår i kretsen av teckningsberättigade krävs för giltigt beslut att det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman.

Motiv för incitamentsprogrammet och dess beredning

Motiven, tillika skäl för till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, för incitamentsprogrammet är ett personligt och långsiktigt ägarengagemang hos anställda i bolaget kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Bolaget. Förslagsställaren bedömer att en sådan emission kan vara fördelaktig för Bolaget och dess aktieägare.

Förslaget har beretts av styrelsen som lämnat förslaget i samråd med externa rådgivare. Verkställande direktören, tillika styrelseledamot, har dock inte deltagit i beredningen av förslaget.

Värdering

Förslaget innebär att den teckningsberättigade deltar i Incitamentsprogram 2023/2026:A på marknadsmässiga grunder. Optionspremien för teckningsoptionen ska fastställas baserat på den etablerade optionsvärderingsmetoden Black & Scholes, varvid optionsvärdet fastställs utifrån aktiekursen, volatiliteten, riskfria räntan, tiden kvar till lösen, lösenpriset och barriärnivån. Beräkningen av optionspremien kommer utföras av Optionspartner AB. Till följd av marknadsmässigt insteg i incitamentsprogrammet tillämpas ingen intjänandeperiod, dock att teckningsoptionernas löptid är lite drygt tre år.

Kostnader och utspädning

Förslaget innebär att den teckningsberättigade deltar i Incitamentsprogram 2023/2026:A på marknadsmässiga grunder, innebärande att Bolaget inte kommer belastas med några kostnader för sociala avgifter i förhållande till föreslaget incitamentsprogram. Bolagets kostnader förväntas således endast bestå av kostnader för implementering och praktisk hantering av programmet.

Incitamentsprogram 2023/2026:A omfattar högst 5 800 000 teckningsoptioner och vid fullt utnyttjande kommer totalt 5 800 000 nya aktier emitteras i Bolaget (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med tillämpliga villkor). Detta motsvarar en ökning av det totala antalet aktier i Bolaget per kallelsedagen med 3,62 % (ca 3,49 % efter utnyttjande). Tillsammans vid fullt

utnyttjande av Incitamentsprogram 2023/2026:S och 2023/2024:VD kan totalt 13 000 000 nya aktier komma att emitteras i Bolaget (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med tillämpliga villkor), vilket motsvarar en ökning av det totala antalet aktier i bolaget per stämmodagen med 8,10 % (ca 7,50 % efter utnyttjande).

Befintliga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har inga utestående aktie eller aktieprisrelaterade incitamentsprogram sedan tidigare.

* * * *