

Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026 (Incitamentsprogram för VD och andra medarbetare)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner enligt följande.

A. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 900 000 teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i bolaget, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 90 000 kronor. Resterande belopp kommer att tillföras den fria överkursfonden. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma VD och andra medarbetare som är anställda.
2. Teckningsoptionerna kan tecknas och tilldelas enligt följande principer:
 - a) Verkställande direktör (högst 200 000 teckningsoptioner);
 - b) Övriga anställda (högst 100 000 teckningsoptioner per person och sammanlagt högst 700 000 teckningsoptioner).

Den närmare fördelningen av teckningsoptioner och vilka som ska erbjudas att förvärva dessa ska avgöras av bolagets styrelse. Överteckning kan inte ske.

3. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram för VD och andra medarbetare.
4. Teckning ska ske på särskild teckningslista senast den 24 januari 2023. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden.
5. För varje teckningsoption som tecknas skall den teckningsberättigade erlägga betalning motsvarande teckningsoptionernas teoretiska marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell per den 17 januari 2023.
6. Betalning för tecknade teckningsoptioner skall i sin helhet erläggas kontant senast den 27 januari 2023. Styrelsen skall äga rätt att förlänga betalningstiden.
7. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget under perioden från och med den 2 februari 2026 till och med den 31 juli 2026 till ett pris motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Spotlight Stock Markets officiella kurslista för aktien under perioden från och med den 2 januari 2023 till och med den 16 januari 2023. Nyteckningspriset får inte understiga aktiens kvotvärde.
8. Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

9. Övriga villkor för teckningsoptionerna kommer att hållas tillgängliga hos bolaget senast två veckor före stämman och skickas per post till de aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

B. Närmare information om teckningsoptionsprogrammet

Motiv för förslaget

Motiven för förslaget är att VD och andra medarbetare genom egen investering ska verka för och ta del av en positiv värdeutveckling av bolaget och dess aktier samt att bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal. Programmet ska främja ett långsiktigt engagemang bland medarbetarna för att skapa hållbara värden för bolaget och aktieägare. Några förutbestämda och mätbara kriterier för tilldelning i programmet har inte uppställts eftersom deltagande i programmet sker genom egen investering.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna på vid beslutstillfället gällande villkor kan antalet aktier och röster i bolaget öka med högst 900 000, vilket motsvarar cirka 3,38 procent av antalet aktier och röster. Utspädningseffekten har beräknats som antalet tillkommande aktier vid fullt utnyttjande i förhållande till antalet aktier efter fullt utnyttjande.

Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget

Bolagets resultat per aktie kommer inte påverkas av emissionen då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för bolagets aktie vid tidpunkten för emissionen. Bolagets framtida resultat per aktie kan komma att påverkas av den potentiella utspädningseffekten av teckningsoptionerna. Deltagarna kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell, vilket innebär att inget förmånsvärde uppstår och därmed heller inga personalkostnader för bolaget. Teckningsoptionsprogrammet kommer medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administrationskostnader.

Beräkning av teckningsoptionernas marknadsvärde

Optionspartner Sverige AB kommer göra en beräkning av teckningsoptionernas marknadsvärde vid tidpunkten teckningsoptionerna ska förvärfas av deltagarna. Marknadsvärdet kommer att beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell som beaktar det aktuella värdet på den underliggande aktien, lösenpriset, teckningsoptionernas löptid, riskfri ränta samt aktiens volatilitet. Enligt en preliminär beräkning av teckningsoptionernas marknadsvärde som utgår ifrån förhållanden per den 19 december 2022 uppgår marknadsvärdet till 0,18 kronor per teckningsoption. Givet att marknadsvärdet inte ska fastställas förrän vid tidpunkten teckningsoptionerna ska förvärfas av deltagarna kan marknadsvärdet per option komma att skilja sig från nu angivet belopp.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har inga aktierelaterade incitamentsprogram sedan tidigare.

Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultation med större aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till extra bolagsstämma. Förutom tjänstemän som berett frågan enligt instruktion

från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

Bemyndiganden och majoritetskrav

Styrelsen föreslår att bolagsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet enligt ovan.

Vidare föreslår styrelsen att styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre ändringar av stämmans beslut som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller av annat administrativt skäl.

Bolagsstämmans beslut kräver för dess giltighet att det har biträts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.
