

**Styrelsens fullständiga förslag till beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner 2019/2022 (ärende 16)**

Styrelsen föreslår att stämman, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fattar beslut om nyemission av sammanlagt 780 000 teckningsoptioner, uppdelat på sex olika optionsserier, med åtföljande rätt till teckning av sammanlagt 780 000 nya aktier, inom ramen för ett incitamentsprogram till koncernledningen.

Styrelsen anser att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos Bolagets nyckelpersoner kan förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Bolaget. Styrelsen bedömer därför att förslaget är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Teckningsoptionerna ska ges ut i sex olika serier:

**Serie:** 2019/2022:1

**Antal teckningsoptioner:** 520 000

**Serie:** 2019/2022:2

**Antal teckningsoptioner:** 52 000

**Serie:** 2019/2022:3

**Antal teckningsoptioner:** 52 000

**Serie:** 2019/2022:4

**Antal teckningsoptioner:** 52 000

**Serie:** 2019/2022:5

**Antal teckningsoptioner:** 52 000

**Serie:** 2019/2022:6

**Antal teckningsoptioner:** 52 000

Rätt att teckna teckningsoptionerna 2019/2022:1-6 ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det helägda dotterbolaget Actic AB. Teckning ska ske på särskild teckningslista senast den 28 juni 2019. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt. Överteckning kan inte ske.

Actic AB ska överlåta teckningsoptionerna till deltagarna i programmet, vilka utgörs av Bolagets verkställande direktör och upp till 6 nyckelpersoner i bolagets koncernledning. Överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna ska ske till ett pris motsvarande optionsrättens marknadsvärde (optionspremien) och ska göras enligt den fördelningsgrund som anges under rubriken *Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna* nedan.

Varje teckningsoption ger rätt att under perioden från och med den 1 juni 2022 till och med den 20 juni 2022 teckna en ny aktie i Bolaget. Den kurs till vilken nyteckning av aktier kan ske ska bestämmas enligt följande:

**Serie:** 2019/2022:1

**Teckningskurs per aktie:**

Om den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 18 maj 2022 till och med den 31 maj 2022 ("Genomsnittligt aktiepris under lösenperioden")

överstiger barriärnivån 50,90 ska lösenpriset vara 34,00 SEK per aktie, annars ska lösenpriset uppgå till 67,90 SEK.

**Serie:** 2019/2022:2

**Teckningskurs per aktie:**

Om Genomsnittligt aktiepris under lösenperioden överstiger barriärnivån 54,30 ska lösenpriset vara 34,00 SEK per aktie, annars ska lösenpriset uppgå till 67,90 SEK.

**Serie:** 2019/2022:3

**Teckningskurs per aktie:**

Om Genomsnittligt aktiepris under lösenperioden överstiger barriärnivån 57,70 ska lösenpriset vara 34,00 SEK per aktie, annars ska lösenpriset uppgå till 67,90 SEK.

**Serie:** 2019/2022:4

**Teckningskurs per aktie:**

Om Genomsnittligt aktiepris under lösenperioden överstiger barriärnivån 61,10 ska lösenpriset vara 34,00 SEK per aktie, annars ska lösenpriset uppgå till 67,90 SEK.

**Serie:** 2019/2022:5

**Teckningskurs per aktie:**

Om Genomsnittligt aktiepris under lösenperioden överstiger barriärnivån 64,50 ska lösenpriset vara 34,00 SEK per aktie, annars ska lösenpriset uppgå till 67,90 SEK.

**Serie:** 2019/2022:6

**Teckningskurs per aktie:** Om Genomsnittligt aktiepris under lösenperioden överstiger barriärnivån 67,90 ska lösenpriset vara 34,00 SEK per aktie, annars ska lösenpriset uppgå till 67,90 SEK.

De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll. Aktie som har utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktien upptagits i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Villkoren i övrigt för teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av nya aktier framgår av de fullständiga optionsvillkoren, Bilaga 1. Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskurs och barriärnivå kan komma att justeras i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska har rätt att vidta sådana smärre justeringar i emissionsbeslutet som kan vara erforderliga för att erhålla registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear.

Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna

Actic AB ska vidareöverlåta teckningsoptionerna till de nyckelpersoner inom Bolaget som ska delta i programmet. Överlåtelse ska ske i form av "units" om 15 teckningsoptioner, bestående av 10 teckningsoptioner av serie 2019/2022:1 och 1 teckningsoption ur vardera serie 2019/2022:2 till 2019/2022:6.

Bolagets VD ska ha rätt att förvärva maximalt 22 000 units (330 000 teckningsoptioner) och övriga deltagare ska ha rätt att förvärva maximalt 5 000 units (75 000 teckningsoptioner) vardera.

Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten (premien). Marknadsvärdet för varje optionsserie ska beräknas av oberoende expert med tillämpning av Black&Scholes optionsvärderingsmodell. Baserat på en aktiekurs om 34,00 SEK och de marknadsvillkor som rådde vid tidpunkten för styrelsens förslag, uppskattas den volymviktade genomsnittliga teckningskursen till cirka 3,59 kr per teckningsoption.

I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna ska deltagarna ingå ett avtal med Bolaget varigenom Bolaget ges rätt att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren skulle överlåta teckningsoptioner till tredje man.

Beslutsmajoritet

För giltigt beslut enligt styrelsen i ärende 16 angivna förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

#### ***Tilläggsinformation***

*Kostnader* Teckningsoptionerna överlåts till marknadsvärde. Bolaget kommer dock att ha vissa mindre kostnader för framtagande och administration av programmet samt för värdering av optionerna i samband med överlåtelse.

*Påverkan på viktiga nyckeltal* Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid utställandet av teckningsoptionerna. Vid full teckning är den maximala utspädningseffekten 4,7 % efter teckning och vinst per aktie kan därmed påverkas i motsvarande grad.

*Utspädning av befintliga aktier och röster* Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med 36 966 kronor genom utgivande av högst 780 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,047 kronor, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 4,7 % efter teckning av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

*Befintliga incitamentsprogram* Bolaget har inga utestående incitamentsprogram.

*Beredning av förslaget* Styrelsens beslut om att föreslå bolagsstämman att fatta beslut om emission av teckningsoptioner med åtföljande teckning av nya aktier fattades vid styrelsesammanträde i april 2019. Förslaget har utarbetats av styrelsen med stöd av externa finansiella och juridiska rådgivare.