

Styrelsens förslag till beslut om införande av incitamentsprogram genom a) riktad emission av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet, och b) erbjudande om bonus (punkt 7 på dagordningen)

Bakgrund

Styrelsen i NeoDynamics AB (publ), org.nr 559014-9117, föreslår att bolagsstämman beslutar om införande av ett incitamentsprogram avsett för bolagets eller dess dotterbolags anställda genom riktad emission av teckningsoptioner till deltagare i programmet. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i bolaget.

Styrelsen bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att de anställda, vilka bedöms vara viktiga för bolagets fortsatta utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i bolaget. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang kan förväntas bidra till ett ökat intresse för bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja deltagarnas motivation och samhörighet med bolaget och dess aktieägare.

Baserat på befintligt antal aktier i bolaget blir utspädningen till följd av det föreslagna incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier cirka 3 procent av såväl aktierna som rösterna. Den procentuella utspädningen har beräknats enligt formeln $1 - (\text{befintligt antal aktier} / \text{nytt antal aktier})$. Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal.

Detta förslag har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

A. Riktad emission av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om en riktad emission av högst 1 021 900 teckningsoptioner enligt följande villkor.

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av bolagets och dess dotterbolags anställda enligt nedan:

(a) Anna Eriksrud (VD): högst 277 500 teckningsoptioner; och

(b) Övriga anställda: enligt den fördelning som VD bestämmer.

Med anställd jämställs person som har träffat anställningsavtal med bolaget men ännu inte tillträtt sin anställning.

En teckningsberättigad kan teckna ett lägre, men inte ett högre, antal teckningsoptioner än vad denne har rätt att teckna enligt ovan.

2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av incitamentsprogrammet, varigenom anställda i bolaget eller dess dotterbolag ges möjlighet att ta del av en positiv utveckling i bolaget. Förekomsten av ett sådant program bedöms öka möjligheten att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras till en kurs motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid tidpunkten för teckning. Beräkning av teckningsoptionernas marknadsvärde ska utföras av ett oberoende värderingsinstitut med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på separat teckningslista senast den 31 augusti 2020. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden. Tecknade teckningsoptioner ska betalas kontant senast den 31 oktober 2020 genom insättning på av Bolaget anvisat bankkonto. Styrelsen ska ha rätt att förlänga betalningstiden.
5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under de tio (10) handelsdagar som närmast föregår bolagsstämman, dock aldrig lägre än aktiens kvotvärde.
6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 1 augusti 2023 till och med den 30 september 2023, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.
7. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer bolagets registrerade aktiekapital att öka med 102 190 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).
8. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
9. En förutsättning för tilldelning av teckningsoptioner är att den teckningsberättigade vid tidpunkten för tilldelning av teckningsoptioner är anställd i bolaget eller ett dotterbolag och varken själv sagt upp sig från sin anställning eller blivit uppsagd. Med anställd jämställs person som har träffat anställningsavtal med bolaget men ännu inte tillträtt sin anställning. Ytterligare förutsättningar är att teckning av teckningsoptioner lagligen kan ske samt att den anställde senast samtidigt med teckning har träffat ett s.k. hembudsavtal med bolaget, enligt vilket den anställde är förpliktigad att erbjuda bolaget, eller den bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om den anställde avser att överlåta teckningsoptionerna innan de kan utnyttjas, om den anställdes anställning upphör inom viss tid samt i vissa andra fall.
10. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

B. Finansiering och erbjudande om bonus

Deltagarna erbjuds möjlighet att erhålla en bonus, motsvarande hälften av deltagarens optionspremie samt den inkomstskatt som belastar bonusen, under förutsättning att (i) deltagaren kvarstår i sin anställning i bolaget eller dotterbolag till bolaget vid utgången av teckningsoptionernas löptid, och (ii) att deltagaren nyttjar teckningsoptionerna för aktieteckning. Bonus ska endast utbetalas med ett nettobelopp som svarar mot hälften av optionspremien för det antal teckningsoptioner som deltagaren väljer att nyttja för aktieteckning. Teckningsoptioner som inte nyttjas för aktieteckning berättigar inte till bonus.

Om rätt att utnyttja tilldelade teckningsoptioner i förtid föreligger, t.ex. vid, men inte begränsat till, avnotering eller överlåtelse av majoriteten av aktierna i bolaget, ska deltagarna erbjudas möjlighet att erhålla bonus även om tidsgränserna ovan inte uppfyllts.

Styrelsen eller den styrelsen utser har vidare rätt att erbjuda bonus för tilldelade optioner vid ändrade förutsättningar hänförliga till deltagaren, exempelvis dödsfall, sjukdom eller andra ömmande omständigheter.

Deltagaren ansvarar själv för finansiering av optionspremien vid köpet av optionerna.

Preliminär värdering och kostnader

Marknadsvärdet på en teckningsoption av serie 2020/2023 har, enligt en preliminär värdering med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell, beräknats till 0,27 kr. Beräkningarna har baserats på ett antaget marknadsvärde på den underliggande aktien om 2,68 kr, en riskfri ränta om 0 procent, och en antagen volatilitet om 34 procent. Den preliminära värderingen bygger på antaganden. Vid anställdas teckning av teckningsoptioner kommer marknadsvärdet att fastställas baserat på uppdaterade antaganden och då kända parametrar.

Incitamentsprogrammet har utformats i samråd med externa legala och finansiella rådgivare och kostnaderna för denna rådgivning beräknas uppgå till maximalt 100 000 kronor.

Utöver rådgivningskostnaderna bedömer styrelsen att incitamentsprogrammet kommer att föranleda vissa administrativa kostnader i samband med registrering och aktieteckning med stöd av teckningsoptionerna samt i form av kostnader för bonus.

Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget

Bolaget har ställt ut 550 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare i bolaget. Optionsinnehavarna äger för varje teckningsoption rätt att, under perioden 1-31 oktober 2021, teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 10,50 kronor.

Majoritetskrav

Besluten enligt ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Övrigt

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering och genomförande.

Lidingö i juli 2020

Styrelsen för NeoDynamics AB (publ)