

Punkt 13: Beslut om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett teckningsoptionsprogram för vissa styrelseledamöter

Teckningsoptionsprogrammet i sammandrag

Peas Industries AB samt Altor Fund V (No. 1) AB och Altor Fund V (No. 2) AB (tillsammans ”**Huvudägarna**”), som representerar cirka 67 procent av samtliga aktier och röster i bolaget, föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöterna Malin Persson och Ann Grevelius (förutsatt att årsstämman beslutar att omvälja nämnda personer till styrelseledamöter i enlighet med valberedningens förslag) i form av ett teckningsoptionsprogram (”**Teckningsoptionsprogrammet**”).

Huvudägarnas förslag innebär att årsstämman fattar beslut om (i) att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett teckningsoptionsprogram, (ii) en riktad emission av högst 35 028 teckningsoptioner till bolaget och (iii) att godkänna att bolaget överlåter teckningsoptioner till deltagarna i Teckningsoptionsprogrammet.

Syftet med Teckningsoptionsprogrammet och skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna erbjuda nämnda styrelseledamöter en möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktier, vilket kan förväntas leda till ett ökat långsiktigt engagemang för bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja motivationen och samhörighetskänslan med bolaget. Huvudägarna bedömer att det kan få en positiv inverkan på bolagets fortsatta utveckling till fördel för bolaget och dess aktieägare.

Emission av teckningsoptioner av serie 2022/2026

Huvudägarna föreslår att årsstämman fattar beslut om att emittera teckningsoptioner i bolaget på följande villkor.

Antal teckningsoptioner som ska ges ut

Högst 35 028 teckningsoptioner ska ges ut.

Teckningsrätt

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolaget.

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna erbjuda nämnda styrelseledamöter en möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktier, vilket kan förväntas leda till ett ökat långsiktigt engagemang för bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja motivationen och samhörighetskänslan med bolaget.

Huvudägarna bedömer att det kan få en positiv inverkan på bolagets fortsatta utveckling till fördel för bolaget och dess aktieägare.

Teckningstid

Teckningsoptionerna ska tecknas på en separat teckningslista senast den 6 maj 2022.

Teckningskurs och betalning

Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.

Villkor för teckningsoptionerna

- (i) Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget.
- (ii) Teckningskursen för varje ny aktie ska uppgå till ett belopp som motsvarar 120 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på den marknadsplats där bolagets aktier från tid till annan är noterade under perioden från och med den 20 april 2022 till och med den 3 maj 2022 (**”Ursprungskursen”**). Ursprungskursen och den enligt ovan fastställda teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotals öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt.
- (iii) Optionsrätten får utnyttjas under perioden från och med den 1 juni 2026 till och med den 30 juni 2026. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om innehavare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.
- (iv) De nya aktierna ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning har verkställts.
- (v) Innehavare av teckningsoptionerna ska ha rätt att, vid aktieteckning med utnyttjande av teckningsoptionerna, begära att en alternativ lösenmodell tillämpas i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Vid tillämpning av den alternativa lösenmodellen ska (i) teckningskursen för varje aktie motsvara aktiens kvotvärde och (ii) teckningsoptionerna berättiga till ett omräknat lägre antal aktier (med förbehåll för eventuell omräkning i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren). Vid antagande om att teckningskursen för teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna fastställs till 83,50 kronor per aktie (dvs. motsvarande en Ursprungskurs om 69,60 kronor) skulle den alternativa lösenmodellen, om den tillämpades fullt ut, få följande effekter vid nyteckning med stöd av samtliga 35 028 teckningsoptioner vid nedan angivna betalkurser för bolagets aktie vid utnyttjandepunkten:

Illustrativt räkneexempel av den alternativa lösenmodellen vid antagande om en teckningskurs om 83,50 kronor per aktie

Betalkurs vid utnyttjandetidpunkten	Totalt antal nya aktier	Total utspädning
103,50 kronor	6 768	0,002 %
123,50 kronor	11 345	0,004 %
143,50 kronor	14 646	0,005 %

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att finnas tillgängliga på bolagets webbplats (www.ox2.com) senast den 13 april 2022. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen, och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kunna bli föremål för sedvanlig omräkning i vissa fall.

Ökning av aktiekapitalet

Bolagets aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 35 028 teckningsoptioner ökas med 70,056 kronor (beräknat på ett kvotvärde om 0,002 kronor) med förbehåll för den omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna och oaktat eventuell tillämpning av den alternativa lösenmodellen. Om teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde ska det överstigande beloppet tillföras den fria överkursfonden.

Bemyndigande

Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning av teckningsoptionerna.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet

Huvudägarna föreslår att årsstämman fattar beslut om att godkänna att bolaget överlåter högst 35 028 teckningsoptioner av serie 2022/2026 till Malin Persson och Ann Grevelius (eller kvarhåller och senare överlåter teckningsoptioner till dessa personer) i enlighet med nedanstående villkor.

Pris och värdering

Betalning av teckningsoptionerna ska ske kontant. Teckningsoptionerna ska förvärvas till ett beräknat marknadspris, vilket ska bestämmas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av teckningsoptionerna ska utföras av PwC.

Teckningsoptionernas preliminära marknadspris har, enligt en värdering baserad på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 69,60 kronor (motsvarande stängningskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market den 25 mars 2022), fastställts till 15,70 kronor per teckningsoption (vid antagande

av en teckningskurs om 83,50 kronor per aktie). Vid den preliminära värderingen har PwC utgått från en riskfri ränta om 0,9 procent, en volatilitet om 35,0 procent och en genomsnittlig förväntad utdelning om 0,0 procent under löptiden.

Tilldelning av teckningsoptioner

Tilldelningen av teckningsoptionerna ska bestämmas av styrelsen i enlighet med följande riktlinjer.

- (i) Malin Persson och Ann Grevelius ska ha rätt att förvärva högst 17 514 teckningsoptioner vardera.
- (ii) Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske senast den 31 maj 2022. Om tillämpliga insiderregler förbjuder en deltagare att förvärva teckningsoptioner i bolaget före den 31 maj 2022 har styrelsen rätt att senarelägga denna dag.
- (iii) Överlåtelse av teckningsoptioner får endast ske till deltagarna i Teckningsoptionsprogrammet om respektive person fortfarande är styrelseledamot i bolaget vid tidpunkten för överlåtelsen.
- (iv) I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i Teckningsoptionsprogrammet ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens styrelseuppdrag i bolaget upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner.

Kostnader

Eftersom teckningsoptionerna kommer att överlåtas till marknadsvärde ger överlåtelser till deltagarna i Teckningsoptionsprogrammet inte upphov till några sociala avgifter för koncernen.

Teckningsoptionsprogrammet kommer att ge upphov till vissa begränsade kostnader relaterade till förberedelser och administration av Teckningsoptionsprogrammet.

Utspädningseffekt och effekt på nyckeltal

Om samtliga 35 028 teckningsoptioner av serie 2022/2026 utnyttjas för teckning av 35 028 nya aktier i bolaget uppstår en utspädningseffekt om cirka 0,01 procent (beräknat på antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman). Utspädningen bedöms medföra en motsvarande utspädning av vinsten per aktie i bolaget. Vid tillämpning av den alternativa lösenmodellen blir utspädningseffekten lägre.

Kostnaderna för Teckningsoptionsprogrammet förväntas ha en marginell effekt på koncernens nyckeltal.

Andra incitamentsprogram i bolaget

Bolaget har sedan 2020 ett aktieprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner, varigenom deltagarna har köpt aktier till marknadsvärde i samband med starten av programmet. Totalt ingår 11 880 652 aktier i programmet, varav 790 462 aktier förvärvades av bolagets verkställande direktör och 789 168 aktier förvärvades av styrelseledamöter i bolaget.

Vid sidan av Huvudägarnas förslag till Teckningsoptionsprogrammet föreslår bolagets styrelse att årsstämman beslutar om införande av ett aktiesparprogram för vissa nyckelpersoner (se separat förslag).

Beredning av förslaget

Teckningsoptionsprogrammet har utarbetats av Huvudägarna.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt 13 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de vid årsstämman avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

* * *