

1. Öppnande av bolagsstämman

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Märta Lewander Xu som hälsade de närvarande aktieägarna välkomna.

2. Val av ordförande vid stämman

Märta Lewander Xu utsågs, i enlighet med valberedningens förslag, till ordförande vid årsstämman. Ordförande lät meddela Hanna Sjöström kommer föra dagens protokoll.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Det upprättades en förteckning över närvarande aktieägare med ombud och biträden och de antal aktier och röster dessa representerade, **Bilaga 1A**. Förteckningen stämdes av mot den bolagsstämмоaktiebok som tillhandahållits av Euroclear Sweden AB.

Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

4. Val av en (1) eller två (2) protokolljusterare

Det beslutades att Sara Bergsten skulle justera dagens protokoll.

5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelse skett genom publicering i Post- och Inrikes Tidningar den 19 april 2023 och att annons om att kallelse skett var införd i Dagens Industri samma dag. Kallelsen publicerades på Bolagets hemsida samt genom pressmeddelande den 12 april 2023.

Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

6. Godkännande av dagordning

Det beslutades att godkänna den föreslagna dagordningen som intagits i kallelsen till stämman.

7. Verkställande direktörens anförande

Anförande hölls av Bolagets verkställande direktör, Hanna Sjöström.

8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2022, inkluderande revisionshandlingar lades fram och föredrogs. Det noterades att årsredovisningen funnits tillgänglig för aktieägarna hos Bolaget och på Bolagets webbplats sedan den 12 april 2023.

9. Beslut om:

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och den i årsredovisningen intagna balansräkningen.

b) dispositioner beträffande aktiebolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen vinstutdelning för räkenskapsåret 2022 ska utgå och att årets resultat överförs i ny räkning.

c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör

Stämman beslutade, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av Bolagets angelägenheter under föregående räkenskapsår. Det noterades att de personer som beslutet avsåg inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att det ska utgå ett arvode med tre prisbasbelopp (för år 2023 fastställt till 52 500 kr) till styrelseordföranden och med två prisbasbelopp vardera till övriga styrelseledamöter. Totalt styrelsearvode uppgår då till 577 500 kronor.

Vidare beslutade valberedningen att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

11. Val av styrelse, styrelsens ordförande och revisor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter ska uppgå till fem (5) samt om val av styrelseledamöterna Märta Lewander Xu, Anders Weilandt, Tommy Hedberg, Mattias Lundin och Urban Ottosson. Vidare beslutades det om omval av Märta Lewander Xu som styrelseordförande.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att det registrerade revisionsbolaget KPMG AB med auktoriserad revisor Jonas Nihlberg som huvudansvarig revisor.

12. Beslut om godkännande av styrelsens förslag om a) införande av incitamentsprogram 2023/2027A till ledande befattningshavare, övriga anställda och konsulter i Bolaget, b) riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Ordförande föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om a) införande av incitamentsprogram 2023/2027A till ledande befattningshavare, övriga anställda och konsulter i Bolaget, b) en riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna, **Bilaga 2.**

Det noterades att det för giltigt beslut krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Stämman beslutade att godkänna förslaget enligt Bilaga 2.

13. Beslut om godkännande av aktieägares förslag om a) införande av incitamentsprogram 2023/2027B till styrelsens ledamöter b) riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner

Det upprättades en ny förteckning över närvarande aktieägare och det beslutades att anta förteckningen som en ny röstlängd enligt **Bilaga 1B.**

Ordförande föredrog det huvudsakliga innehållet i aktieägarens förslag till beslut om a) införande av incitamentsprogram 2023/2027B till styrelsens ledamöter b) riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner, **Bilaga 3.**

Det noterades att det för giltigt beslut krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Stämman beslutade att godkänna förslaget enligt Bilaga 3 med erforderlig majoritet.

14. Beslut om en riktad emission av teckningsoptioner inom ramen för LTI 2022/2026

Det upprättades en ny förteckning över närvarande aktieägare och det beslutades att anta förteckningen som en ny röstlängd enligt **Bilaga 1A**.

Ordförande föredrog det huvudsakliga innehållet i beslutet om en riktad emission av teckningsoptioner inom ramen för LTI 2022/2026, **Bilaga 4**.

Det noterades att det för giltigt beslut krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Stämman beslutade att godkänna förslaget enligt Bilaga 4.

Det noterades att Hanna Sjöström själv inte deltog i beslutet.

15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner

Ordförande föredrog det huvudsakliga innehållet i beslutet om ett bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner, **Bilaga 5**.

Det noterades att det för giltigt beslut krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Stämman beslutade att godkänna förslaget enligt Bilaga 5.

16. Beslut om bemyndigande till styrelsen att vidta mindre justeringar av de på stämman fattade besluten

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar att vidta sådana smärre justeringar och förtydliganden av de på stämman fattade besluten i den utsträckning detta är nödvändigt för registrering av besluten.

17. Avslutande av stämman

Ordförande förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:



Hanna Sjöström



Sara Bergsten

Bilaga 1A

Årsstämma den 17 maj 2023
Neola Medical AB Org.nr. 559069-9012

Bilaga 1A

Aktieägare	Totalt aktier	Totalt röster	Procent av närvarande röster	Representation (personlig närvaro / genom fullmakt)	Procent av totala antalet röster	Procent av totala antalet aktier
Märta Lewander Xu	244 286	244 286	1,61%	Personlig närvaro	0,44%	0,44%
Tommy Hedberg	384 616	384 616	2,53%	Personlig närvaro	0,69%	0,69%
Sara Bergsten	145 843	145 843	0,96%	Personlig närvaro	0,26%	0,26%
Mattias Lundin	50 000	50 000	0,33%	Personlig närvaro	0,09%	0,09%
Martin Hansson	100 087	100 087	0,66%	Personlig närvaro	0,18%	0,18%
Sune Svanberg	136 872	136 872	0,90%	Personlig närvaro	0,25%	0,25%
Katarina Svanberg	440 000	440 000	2,89%	Personlig närvaro	0,79%	0,79%
Bengt Nevsten	2 062 914	2 062 914	13,57%	Personlig närvaro	3,70%	3,70%
Patrik Nevsten	400 098	400 098	2,63%	Personlig närvaro	0,72%	0,72%
Conspargo Capital AB	10 912 367	10 912 367	71,79%	Pär Josefsson	19,60%	19,60%
Lars Larsson	18 600	18 600	0,12%	Personlig närvaro	0,03%	0,03%
Hanna Sjöström	303 776	303 776	2,00%	Personlig närvaro	0,55%	0,55%
Summa	15 199 459	15 199 459	100,00%		27,29%	27,29%
Antal aktier och röster i bolaget	55 686 304	55 686 304				

Övriga närvarande

Christian Gyllenberg, anställd

Olle Pontén, anställd

Magnus Johnsson, anställd

Anna Goffhé, anställd

Jonas Nihlberg, revisor KPMG

Tetiana Kovtiukh, anställd

Rasmus Grönlund, anställd

Hites Jina, aktieägare (LMK Forward)

Anders Weilandt, styrelseledamot

Urban Ottosson, styrelseledamot

Bilaga 1B

Årsstämma den 17 maj 2023 Neola Medical AB Org.nr. 559069-9012						Bilaga 1B	
Aktieägare	Totalt aktier	Totalt röster	Procent av närvarande röster	Representation (personlig närvaro / genom fullmakt)	Procent av totala antalet röster	Procent av totala antalet aktier	
Sara Bergsten	145 843	145 843	1,00%	Personlig närvaro	0,26%	0,26%	
Martin Hansson	100 087	100 087	0,69%	Personlig närvaro	0,18%	0,18%	
Sune Svanberg	136 872	136 872	0,94%	Personlig närvaro	0,25%	0,25%	
Katarina Svanberg	440 000	440 000	3,03%	Personlig närvaro	0,79%	0,79%	
Bengt Nevsten	2 062 914	2 062 914	14,21%	Personlig närvaro	3,70%	3,70%	
Patrik Nevsten	400 098	400 098	2,76%	Personlig närvaro	0,72%	0,72%	
Conspargo Capital AB	10 912 367	10 912 367	75,15%	Pär Josefsson	19,60%	19,60%	
Lars Larsson	18 600	18 600	0,13%	Personlig närvaro	0,03%	0,03%	
Hanna Sjöström	303 776	303 776	2,09%	Personlig närvaro	0,55%	0,55%	
Summa	14 520 557	14 520 557	100,00%		26,08%	26,08%	
Antal aktier och röster i bolaget	55 686 304	55 686 304					
Övriga närvarande							
Christian Gyllenberg, anställd							
Olle Pontén, anställd							
Magnus Johnsson, anställd							
Anna Goffhé, anställd							
Jonas Nihlberg, revisor KPMG							
Tetiana Kovtiukh, anställd							
Rasmus Grönlund, anställd							
Hites Jina, aktieägare (LMK Forward)							
Anders Weilandt, styrelseledamot							
Urban Ottosson, styrelseledamot							

Beslut om a) införande av incitamentsprogram 2023/2027A till ledande befattningshavare, övriga anställda och konsulter i Bolaget, b) riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman 2023 i Neola Medical AB (publ) ("**Bolaget**") beslutar om att införa ett incitamentsprogram bestående av högst 2 000 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och konsulter i Bolaget ("**Incitamentsprogram 2023/2027A**").

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt Incitamentsprogram 2023/2027A föreslår styrelsen även att årsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med vad som framgår av punkten b) nedan samt om godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet enligt punkten c) nedan.

a) Förslag till beslut om införande av incitamentsprogram 2023/2027A till ledande befattningshavare, övriga anställda och konsulter i Bolaget

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Incitamentsprogram 2023/2027A enligt i huvudsak följande riktlinjer:

- Incitamentsprogram 2023/2027A ska omfatta maximalt 2 000 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av högst 2 000 000 aktier i Bolaget.
- Incitamentsprogrammet ska vara riktat till befintliga och framtida ledande befattningshavare, anställda och konsulter i Bolaget ("**Deltagarna**") enligt följande.
 - Bolagets VD ska erbjudas att förvärva högst 200 000 teckningsoptioner.
 - Övriga anställda och konsulter bestående av upp till 9 personer ska erbjudas att förvärva högst 200 000 teckningsoptioner, sammanlagt högst 1 800 000 teckningsoptioner.

b) Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om riktad emission av högst 2 000 000 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor:

- Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska kunna användas inom ramen för Incitamentsprogram 2023/2027A.
- Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av högst 2 000 000 aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande medför emissionen att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 142 857,718479 kronor.
- Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget under perioden från och med 1 juni 2027 till och med 30 juni 2027 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Teckningskursen för nyteckning av aktie med stöd av teckningsoption ska fastställas till ett belopp motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 maj 2023 till och med den 16 maj 2023. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till helt hundra delar kronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- Bolagets teckning av teckningsoptioner ska ske vederlagsfritt.
- Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 30 juni 2023 på särskild teckningslista. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning. Överteckning kan inte ske.
- 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 nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
- Teckningsoptionerna omfattas av sedvanliga villkor enligt Bilaga A.

c) Förslag till beslut om godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna att Bolaget får överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna enligt fördelningen under punkten a) ovan.

- Överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna som är anställda i Bolaget ska ske vederlagsfritt och överlåtelse till konsulter ska ske till en optionspremie beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell baserat på den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 3 maj 2023 – 16 maj 2023. Baserat på den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 16 mars – 29 mars 2023, uppgår optionspremien preliminärt till 0,34 kronor per teckningsoption. Den slutliga optionspremien kan dock komma att avvika från den preliminära optionspremien med anledning av förändringar i betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market.
- En förutsättning för att förvärva teckningsoptioner är att Deltagaren undertecknat ett särskilt hembudsavtal med Bolaget. Hembudsavtalet innebär att Bolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa förutsättningar har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Deltagaren. Sådan återköpsrätt ska föreligga till exempel om Deltagarens anställning upphör eller om Deltagaren avser att överlåta teckningsoptioner till någon annan.
- Bolagets styrelse bemyndigas härmed att upprätta nödvändig dokumentation för Incitamentsprogram 2023/2027A och i övrigt administrera vidareöverlåtelsen till Deltagarna.

Bakgrund och skäl till förslag

Syftet med incitamentsprogram 2023/2027A är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos nuvarande ledande befattningshavare, övriga anställda och konsulter i Bolaget. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att Deltagarna, vilka bedömts vara viktiga för Bolagets vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för Deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan Deltagarna och Bolagets aktieägare.

Utspädningseffekt

Det totala antalet registrerade aktier och röster är vid tidpunkten för detta förslag 55 686 304. I det fall samtliga teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2023/2027A tecknas och utnyttjas kommer antalet aktier att öka med 2 000 000, vilket motsvarar en maximal utspädning om högst cirka 3,47 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Övriga utestående incitamentsprogram

Vid extra bolagsstämman den 27 september 2022 beslutades det om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram till Bolagets verkställande direktör Hanna Sjöström ("LTI 2022/2026"). Bonusutfallet ska till 80 procent baseras på Hanna Sjöströms uppfyllelse av verifierbara bonusmål fastställda av Bolagets ersättningskommitté i samråd med Bolagets styrelseordförande ("Bonusmål"). Bolagets totala ersättning till Hanna Sjöström per Bonusår kan högst uppgå till ett bruttobelopp som motsvarar 30 procent av Hanna Sjöströms fasta årslön ("Bonusen"). Fastställd Bonus ska, efter godkännande av Bolagets styrelse, i första hand utbetalas i form av teckningsoptioner. Bolagets styrelse ska årligen besluta om en riktad emission av teckningsoptioner till Hanna Sjöström. Styrelsens emissionsbeslut ska vara villkorat av godkännande från den årsstämma som infaller efter utgången av det aktuella Bonusåret. Teckningsoptioner som emitteras för Bonusåren 2022 och 2023 kommer att ha nyttjandeperiod i juni 2027 och teckningsoptioner som emitteras för Bonusåren 2024 och 2025 kommer att ha nyttjandeperiod i juni 2028. Bonusmålen ska bestämmas utifrån syftet att skapa värde för Bolagets aktieägare. Resterande 20 procent av bonusutfallet ska bestämmas efter avslutat Bonusår. Teckningsoptioner per Bonusår är begränsat till det antalet teckningsoptioner som vid fullt nyttjande skulle medföra en teoretisk utspädningseffekt om högst 1,5 procent av antalet emitterade aktier i Bolaget vid tidpunkten för utbetalningen, d.v.s. totalt 6,0 procent för samtliga Bonusår.

Vid årsstämman den 20 maj 2021 beslutades det om incitamentsprogram 2021/2025A till ledande befattningshavare, övriga anställda och konsulter i Bolaget och incitamentsprogram 2021/2025B till styrelsens ledamöter. Incitamentsprogram 2021/2025A omfattar maximalt 650 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs på 7,90 SEK. Teckningsperioden löper från och med 2 juni 2025 till och med 30 juni 2025 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna motsvarar en maximal utspädning om cirka 1,15 procent per datumet för kallelsen. Incitamentsprogram 2021/2025B omfattar maximalt 270 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs på 7,90 SEK. Teckningsperioden löper från och med 2 juni 2025 till och med 30 juni 2025 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna motsvarar en maximal utspädning om cirka 0,48 procent per datumet för kallelsen.

Värdering

Den preliminära och den slutliga optionspremien beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell med antagande om en riskfri ränta om 2,452 procent och en volatilitet om 54,8 procent samt med hänsyn till att ingen förväntad utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare kommer ske under programmets löptid. Underlaget och beräkningar har framtagits och genomförts av Optionspartner AB i egenskap av oberoende värderingsinstitut. Den framräknade teckningskursen har avrundats till närmast helt öre.

Kostnader och effekter på viktiga nyckeltal

Kostnader i form av arbetsgivaravgifter uppstår. De totala arbetsgivaravgifterna bedöms uppgå till 192 290 SEK. Arbetsgivaravgifterna är hänförliga till förmånsvärdet av de teckningsoptioner som tilldelats vederlagsfritt till anställda.

Kostnaderna för implementering och administration av Incitamentsprogram 2023/2027A bedöms vara begränsade.

Incitamentsprogram 2023/2027A har inga effekter på Bolagets nyckeltal.

Beredning av förslaget

Förslaget till incitamentsprogram 2023/2027A har utarbetats av Bolagets styrelse i samarbete med externa rådgivare.

Särskilt bemyndigande

Det föreslås att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

Beslut om a) införande av incitamentsprogram 2023/2027B till styrelsens ledamöter b) riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner

Aktieägaren Pär Josefsson ("Aktieägaren") föreslår att årsstämman 2023 i Neola Medical AB (publ) ("Bolaget") beslutar om att införa ett incitamentsprogram bestående av högst 1 600 000 teckningsoptioner till styrelsens ledamöter ("Incitamentsprogram 2023/2027B").

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt Incitamentsprogram 2023/2027B föreslår Aktieägaren även att årsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med vad som framgår av punkten b) nedan samt om godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet enligt punkten c) nedan.

a) Förslag till beslut om införande av incitamentsprogram 2023/2027B till styrelsens ledamöter

Aktieägaren föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Incitamentsprogram 2023/2027B enligt i huvudsak följande riktlinjer:

- Incitamentsprogram 2023/2027B ska omfatta maximalt 1 600 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av högst 1 600 000 aktier i Bolaget.
- Incitamentsprogrammet ska vara riktat till styrelsens ledamöter ("Deltagarna") enligt följande:
 - Styrelseordföranden Märta Lewander Xu ska erbjudas att förvärva högst 400 000 teckningsoptioner.
 - Övriga ledamöter bestående av upp till 4 personer ska erbjudas att förvärva högst 300 000 teckningsoptioner vardera, sammanlagt högst 1 200 000 teckningsoptioner.

b) Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner

Aktieägaren föreslår att årsstämman fattar beslut om riktad emission av högst 1 600 000 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor:

- Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av Bolaget. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska kunna användas inom ramen för Incitamentsprogram 2023/2027B.
- Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av högst 1 600 000 aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande medför emissionen att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 114 286,174783 kronor.
- Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget under perioden från och med 1 juni 2027 till och med 30 juni 2027 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Teckningskursen för nyteckning av aktie med stöd av teckningsoption ska fastställas till ett belopp motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 maj 2023 till och med den 16 maj 2023. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till helt hundra kronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- Bolagets teckning av teckningsoptioner ska ske vederlagsfritt.
- Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 30 juni 2023 på särskild teckningslista. Överteckning kan inte ske.
- 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 nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
- Teckningsoptionerna omfattas av sedvanliga villkor enligt Bilaga B.

c) Förslag till beslut om godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner

Aktieägaren föreslår att årsstämman beslutar att godkänna att Bolaget får överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna enligt fördelningen under punkten a) ovan.

- Överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna ska ske till en optionspremie beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell baserat på den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 3 maj 2023 – 16 maj 2023. Baserat på den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 16 mars 2023 – 29 mars 2023, uppgår optionspremien preliminärt till 0,34 kronor per teckningsoption. Den slutliga optionspremien kan dock komma att avvika från den preliminära optionspremien med anledning av förändringar i betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market.
- En förutsättning för att förvärva teckningsoptioner är att Deltagaren undertecknat ett särskilt hembudsavtal med Bolaget. Hembudsavtalet innebär att Bolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa förutsättningar har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Deltagaren. Sådan återköpsrätt ska föreligga till exempel om Deltagarens styrelseuppdrag upphör eller om Deltagaren avser att överlåta teckningsoptioner till någon annan.

Bakgrund och skäl till förslag

Syftet med incitamentsprogram 2023/2027B är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos Bolagets styrelsemedlemmar. Aktieägaren finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att Deltagarna, vilka är viktiga för Bolagets vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för Deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan Deltagarna och Bolagets aktieägare.

Utspädningseffekt

Det totala antalet registrerade aktier och röster är vid tidpunkten för detta förslag 55 686 304. I det fall samtliga teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2023/2027B tecknas och utnyttjas kommer antalet aktier att öka med 1 600 000, vilket motsvarar en maximal utspädning om högst cirka 2,8 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Övriga utestående incitamentsprogram

Vid extra bolagsstämman den 27 september 2022 beslutades det om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram till Bolagets verkställande direktör Hanna Sjöström ("LTI 2022/2026"). Bonusutfallet ska till 80 procent baseras på Hanna Sjöströms uppfyllelse av verifierbara bonusmål fastställda av Bolagets ersättningskommitté i samråd med Bolagets styrelseordförande ("Bonusmål"). Bolagets totala ersättning till Hanna Sjöström per Bonusår kan högst uppgå till ett bruttobelopp som motsvarar 30 procent av Hanna Sjöströms fasta årslön ("Bonusen"). Fastställd Bonus ska, efter godkännande av Bolagets styrelse, i första hand utbetalas i form av teckningsoptioner. Bolagets styrelse ska årligen besluta om en riktad emission av teckningsoptioner till Hanna Sjöström. Styrelsens emissionsbeslut ska vara villkorat av godkännande från den årsstämma som infaller efter utgången av det aktuella Bonusåret. Teckningsoptioner som emitteras för Bonusåren 2022 och 2023 kommer att ha nyttjandeperiod i juni 2027 och teckningsoptioner som emitteras för Bonusåren 2024 och 2025 kommer att ha nyttjandeperiod i juni 2028. Bonusmålen ska bestämmas utifrån syftet att skapa värde för Bolagets aktieägare. Resterande 20 procent av bonusutfallet ska bestämmas efter avslutat Bonusår. Teckningsoptioner per Bonusår är begränsat till det antalet teckningsoptioner som vid fullt nyttjande skulle medföra en teoretisk utspädningseffekt om högst 1,5 procent av antalet emitterade aktier i Bolaget vid tidpunkten för utbetalningen, d.v.s. totalt 6,0 procent för samtliga Bonusår.

Vid årsstämman den 20 maj 2021 beslutades det om incitamentsprogram 2021/2025A till ledande befattningshavare, övriga anställda och konsulter i Bolaget och incitamentsprogram 2021/2025B till styrelsens ledamöter. Incitamentsprogram 2021/2025A omfattar maximalt 650 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs på 7,90 SEK. Teckningsperioden löper från och med 2 juni 2025 till och med 30 juni 2025 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna motsvarar en maximal utspädning om cirka 1,15 procent per datumet för kallelsen. Incitamentsprogram 2021/2025B omfattar maximalt 270 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs på 7,90 SEK. Teckningsperioden löper från och med 2 juni 2025 till och med 30 juni 2025 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna motsvarar en maximal utspädning om cirka 0,48 procent per datumet för kallelsen.

Värdering

Den preliminära och den slutliga optionspremien beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell med antagande om en riskfri ränta om 2,452 procent och en volatilitet om 54,8 procent samt med hänsyn till att ingen förväntat utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare kommer ske under programmets löptid. Underlaget och beräkningar har framtagits

och genomförts av Optionspartner AB i egenskap av oberoende värderingsinstitut. Den framräknade teckningskursen har avrundats till närmast helt öre.

Kostnader och effekter på viktiga nyckeltal

Då teckningsoptionerna förvärvas till marknadsvärde görs bedömningen att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för Bolaget förutom begränsade kostnader för implementering och administration av Incitamentsprogram 2023/2027B.

Incitamentsprogram 2023/2027B har inga effekter på Bolagets nyckeltal.

Beredning av förslaget

Förslaget till incitamentsprogram 2023/2027B har utarbetats av Aktieägaren Pär Josefsson i samarbete med externa rådgivare.

Särskilt bemyndigande

Det föreslås att Bolagets VD eller den Bolagets VD utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

Beslut om en riktad emission av teckningsoptioner inom ramen för LTI 2022/2026

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 784 800 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 56 057,368731 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

- Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma verkställande direktör Hanna Sjöström. Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är Bolagets förpliktelse enligt det incitamentsprogram (LTI 2022/2026) som beslutades av extra bolagsstämma den 27 september 2022.
- Överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna ska ske till en optionspremie beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell baserat på den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 3 maj 2023 – 16 maj 2023. Baserat på den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 16 mars 2023 – 29 mars 2023, uppgår optionspremien preliminärt till 0,34 kronor per teckningsoption. Den slutliga optionspremien kan dock komma att avvika från den preliminära optionspremien med anledning av förändringar i betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market.
- Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 juni 2027 till och med den 30 juni 2027.
- Teckningskursen för nyteckning av aktie med stöd av teckningsoption ska fastställas till ett belopp motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 maj 2023 till och med den 16 maj 2023. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till helt hundra kronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- Övriga villkor enligt Bilaga 2A.
- Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen, att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om nyemission av sammantaget högst ett antal aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler som innebär en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2023. Bemyndigandet ska kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen.

Nyemission av aktier, liksom emission av teckningsoptioner och konvertibler, ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt mot kontantbetalning, genom apport, kvittning eller annars förenas med villkor som följer av 2 kap. 5 § aktiebolagslagen. Enligt 16 kap. aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter och/eller anställda i Bolaget.

Nyemission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske i syfte att tillföra Bolaget rörelsekapital. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att tillföra Bolaget rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget. För att inte Bolagets nuvarande aktieägare ska missgynnas i förhållande till den eller de utomstående placerare som kan komma att teckna aktier i Bolaget, finner styrelsen lämpligt att emissionskursen bestäms vid emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till nära den marknadsmässiga nivå, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, som Bolagets styrelse vid varje enskilt tillfälle bedömer råda. Styrelsen ska äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren.