

Större aktieägares i Biner Group AB (publ), org. nr 556264–3022, ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om emission av teckningsoptioner och införande av långsiktigt incitamentsprogram II 2023/2026 (styrelseledamöter)

Bakgrund och motiv

Förslaget till beslut om incitamentsprogram för styrelsen har lagts fram då större aktieägare bedömer det angeläget och i alla aktieägares intresse att skapa större delaktighet för styrelseledamöter i Bolaget vad avser Bolagets utveckling.

Mot bakgrund av ovan föreslår större aktieägare representerandes mer än 55 procent av antalet aktier och röster i Bolaget ("**Större Aktieägare**") att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och införandet av ett långsiktigt Incitamentsprogram II 2023/2026 ("**Incitamentsprogrammet II 2023/2026**") i enlighet med förslaget nedan.

Incitamentsprogrammet II 2023/2026 utgörs av teckningsoptioner som ska överlåtas till styrelseledamöter i Bolaget. Teckningsoptionerna har en löptid om cirka tre (3) år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja teckningsoptionerna för teckning av aktier under en period om två (2) månader efter löptiden.

Emission av teckningsoptioner

Större Aktieägare föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 150 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 225 000 kronor. Rätt att teckna teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska tillkomma styrelseledamöter i Bolaget. Styrelseledamöternas rätt till förvärv av teckningsoptionerna har differentierats med hänvisning till ställning och ansvar i Bolaget. Styrelseordföranden och den föreslagna styrelseledamöten Åsa Arvidsson kan högst tilldelas 50 000 teckningsoptioner och övriga styrelseledamöter kan högst tilldelas 25 000 teckningsoptioner vardera, motsvarande totalt 50 000 teckningsoptioner för övriga styrelseledamöter.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde (optionspremien) med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod (Black & Scholes-modellen). Mätperioden för beräkningen av optionspremien med tillämpning av Black & Scholes-modellen ska vara från och med den 8 maj 2023 till och med den 12 maj 2023.

Anmälan om teckning av teckningsoptionerna ska ske under tiden från och med den 15 maj 2023 till och med den 31 maj 2023. Teckningsoptionerna ska betalas kontant senast den 30 juni 2023.

Varje teckningsoption ger rätt att under påkallandeperiod teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 120 procent av det genomsnittliga volymviktade priset för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 8 maj 2023 till och med den 12 maj 2023. Priset ska dock inte understiga aktiens kvotvärde. Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen. Om teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde ska det belopp som utgör överkurs tillföras den fria överkursfonden vid utnyttjande av teckningsoptionerna.

Teckning av aktier genom nyttjande av teckningsoptionerna ska kunna ske under tiden från och med den 1 juni 2026 till och med den 31 juli 2026, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.

Den enligt ovan fastställda teckningskursen för teckningsoptionerna ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med omräkningsvillkor, Bilaga B.

I samband med emittering av teckningsoptioner till deltagarna ska Bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagaren önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna. Rätt att erhålla teckningsoptioner kräver därmed att deltagaren ingår ett särskilt hembudsavtal med Bolaget. Hembud ska som huvudregel ske till marknadsvärdet. I övrigt är teckningsoptionerna fritt överlåtbara.

Beräkning av marknadsvärdet

Optionsrättens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering genomförd av Aderio, baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 4,06 kronor, 0,8 kronor per teckningsoption, vid antagande av en teckningskurs om 4,87 kronor per aktie. Black & Scholes-modellen har använts för optionsvärderingen med antagande om en riskfri ränta om 2,7 procent och en volatilitet om 33 procent.

Kostnader samt påverkan på viktiga nyckeltal

Incitamentsprogrammet beräknas få en marginell effekt på Bolagets vinst per aktie. Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska överlåtas till marknadspris uppkommer inga särskilda sociala avgifter för Bolaget i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna till deltagarna. De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader för Incitamentsprogrammet II 2023/2026, i form av arvoden till externa rådgivare, värdering, eget arbete samt för praktisk hantering av incitamentsprogrammet beräknas uppgå till cirka 100 000 kronor under incitamentsprogrammets löptid.

Kostnaderna för Incitamentsprogrammet II 2023/2026 beräknas få en marginell påverkan på viktiga nyckeltal.

Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 150 000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Detta med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner m.m. Utspädningen av aktier är beräknad som totalt antal nya aktier och röster som maximalt kan komma att ges ut vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som emitteras enligt detta beslutsförslag, dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Bolaget efter utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som kan emitteras enligt detta beslutsförslag.

Beredning av förslaget

Förslaget till Incitamentsprogrammet II 2023/2026 har arbetats fram av Större Aktieägare med stöd av externa rådgivare.

Skäl till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom styrelsen genom egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolaget under hela den period som det föreslagna incitamentsprogrammet omfattar.

Rätt till utdelning

De nya aktier som utges vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har fyra utestående teckningsoptionsprogram, Incitamentsprogram I 2020/2023 och Incitamentsprogram II 2020/2023 samt Incitamentsprogram I 2021/2024 och Incitamentsprogram II 2021/2024.

Incitamentsprogram I 2020/2023 (VD och ledande befattningshavare) och Incitamentsprogram II 2020/2023 (styrelseledamöter) beslutades av årsstämman den 15 april 2020 och omfattar totalt 650 000 teckningsoptioner, varav 500 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare och 150 000 teckningsoptioner till styrelsens ledamöter. Varje teckningsoption i respektive program berättigar innehavaren till att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 5,80 kronor under perioden från och med 1 juni 2023 till och med 31 juli 2023.

Incitamentsprogram I 2021/2024 (VD och ledande befattningshavare) och Incitamentsprogram II 2021/2024 (styrelseledamöter) beslutades av årsstämman den 6 maj 2021 och omfattar totalt 650 000 teckningsoptioner, varav 500 000 teckningsoptioner till anställda och övriga nyckelpersoner, och 150 000 teckningsoptioner till styrelsens ledamöter. Varje teckningsoption i respektive program berättigar innehavaren till att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 7,19 kronor under perioden från och med 1 juni 2024 till och med 31 juli 2024.

Beslutsmajoritet

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bemyndigande

Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering.

Stockholm, mars 2023
Binero Group AB (publ)
Större aktieägare