

Styrelsens i Binero Group AB (publ), org. nr 556264–3022, ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om emission av teckningsoptioner, godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner och införande av långsiktigt incitamentsprogram I 2023/2026

Bakgrund och motiv

Förslaget till beslut om incitamentsprogram har lagts fram då styrelsen bedömer det angeläget och i alla aktieägares intresse att skapa större delaktighet för samtliga anställda inom Bolaget vad avser Bolagets utveckling. Det är också angeläget att motivera till fortsatt anställning.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram 2023/2026 ("**Incitamentsprogrammet I 2023/2026**") i enlighet med förslaget nedan.

Incitamentsprogrammet I 2023/2026 utgörs av teckningsoptioner som ska överlåtas till anställda och nyckelpersoner som arbetar som konsulter 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.

A) Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 500 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 750 000 kronor.

För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget. Bolaget ska vidareöverlåta teckningsoptioner till medarbetare enligt punkt B nedan.
2. Överteckning kan inte ske.
3. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom medarbetare och konsulter genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under hela den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på separat teckningslista senast den 12 maj 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
6. Varje teckningsoption ger innehavare rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med 1 augusti 2026 till och med den 30 september 2026, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.

7. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionen ska motsvara 120 procent av det genomsnittliga volymviktade priset för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 juli 2023 till och med den 7 juli 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.
8. Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtits enligt punkt B, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
9. 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.
10. Den ovan fastställda teckningskursen för teckningsoptionerna avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas uppåt. Vidare kan teckningskursen, liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av, komma att omräknas vid split, sammanläggning, fondemission, nyemission samt i vissa andra fall i enlighet med omräkningsvillkor, Bilaga A. Omräkning ska inte ske i avseende på de nyemissioner som Bolaget offentliggjorde den 3 maj 2023.

B) Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Rätt till förvärv

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Bolaget ska tillkomma anställda och konsulter i Bolaget eller dess dotterbolag. VD och övriga ledande befattningshavare får erbjudas och tilldelas vardera högst 100 000 teckningsoptioner. Övriga anställda, medarbetare och konsulter får erbjudas och tilldelas vardera högst 50 000 teckningsoptioner. Tilldelningen av antalet teckningsoptioner ska differentieras med hänvisning till ställning, ansvar och arbetsprestation i Bolaget. Om samtliga teckningsoptioner som tilldelas inte överlåtits efter den initiala anmälningssperioden kan sådana icke överlåtna teckningsoptioner erbjudas övriga deltagare. Maxantalet om 100 000 teckningsoptioner för VD och övriga ledande befattningshavare respektive maxantalet om 50 000 teckningsoptioner för övriga anställda, medarbetare och konsulter skall ej kunna överskridas för någon enskild person.

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Bolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningssperiodens utgång ej sagt upp sig eller blivit uppsagda som medarbetare eller konsulter.

I samband med tilldelning av teckningsoptioner till deltagarna ska deltagarna ingå ett optionsavtal med Bolaget, vari Bolaget förbehåller sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna. Hembud ska som huvudregel ske till marknadsvärdet. I övrigt är teckningsoptionerna fritt överlåtbara.

Teckningsoptioner ska även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut, inkluderande men inte begränsat till vad som anges under *Pris och betalning m.m.* nedan.

Anmälningsperiod

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under tiden från och med den 10 juli 2023 till och med den 21 juli 2023. Styrelsen för Bolaget ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningsperiod för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningsperiodens utgång.

Pris och betalning m.m.

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna (optionspremie) med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Mätperioden för beräkningen av optionspremien med tillämpning av Black & Scholes-modellen ska vara från och med 3 juli 2023 till och med den 7 juli 2023.

För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningsperiodens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske kontant senast den 31 juli 2023. För förvärv som görs av nya medarbetare ska styrelsen fastställa en motsvarande betalningsdag.

C) Närmare information om emissionen och överlåtelsen

Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 500 000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,6 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.

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 I 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 I 2023/2026 beräknas få en marginell påverkan på viktiga nyckeltal.

Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av Bolagets styrelse med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med vissa större aktieägare. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

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.

D) Bemyndiganden och beslutsregler

Bolagsstämman uppdrar åt styrelsen för Bolaget att verkställa beslutet enligt punkt A ovan samt att genomföra överlåtelsen av teckningsoptioner enligt punkt B ovan.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm, maj 2023
Binero Group AB (publ)
Styrelsen