



Aktieägares fullständiga förslag till beslut om incitamentsprogram

Punkt 9 – Beslut om emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram) och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Aktieägaren Mikael Hult föreslår att stämman

- A) fattar beslut om emission av teckningsoptioner (Teckningsoptionsprogram 2018/2020), med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, av högst 350.000 teckningsoptioner, motsvarande rätt till teckning av lika många aktier av serie B, till Indentive Värdepapper AB ("Dotterbolaget") innebärande en ökning av aktiekapitalet vid full utnyttjande med högst 70.000 kronor och
- B) beslutar om att Dotterbolaget får rätt att överlåta teckningsoptionerna till VD, ledande befattningshavare och övriga anställda i Bolaget eller i koncernbolag och konsulter ("Deltagarna"). I övrigt ska följande villkor gälla.

A) Emission av teckningsoptioner

1. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag till Dotterbolaget. Avsikten är att Dotterbolaget därefter, vid ett eller flera tillfällen, ska överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna enligt vad som framgår av punkt B nedan.
2. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista tidigast den 27 april 2018 och senast den 11 maj 2018. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.
3. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie av serie B i Bolaget.
4. Teckning av aktie av serie B med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 maj 2020 till och med den 30 juni 2020.
5. Teckningskursen per aktie av serie B ska motsvara 180 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Stockholms officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 27 april 2018 till och med den 11 maj 2018 dock lägst kvotvärdet.

INDENTIVE AB

Teknikringen 4c, 583 30 Linköping, Sweden
+46 13 465 85 00 | info@indentive.se | indentive.se

6. De aktier av serie B som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och aktierna har införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
7. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2018/2020 framgår av Bilaga 1.
8. Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
9. Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att förslagsgivaren anser att ett teckningsoptionsprogram som ger Deltagarna möjlighet att ta del av Bolagets värdeutveckling främjar delaktighet och ansvarstagande och medför en ökad motivation att verka för en gynnsam ekonomisk utveckling i Bolaget. Ett incitamentsprogram förväntas också bidra till möjligheterna att rekrytera och/eller behålla kompetenta, motiverade och engagerade Deltagare.

B) Överlåtelse av teckningsoptioner

1. Ovan angivna förslagsgivare föreslår att stämman beslutar om att godkänna att teckningsoptionerna av Dotterbolaget, vid ett eller flera tillfällen, mot betalning får överlåtas till Deltagarna i enlighet med i punkt B.3 angivna riktlinjer.
2. Överlåtelse enligt punkten B.1 ska ske till marknadsmässigt värde vid överlåtelsetidpunkten, vilket ska fastställas genom en oberoende värdering med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
3. Deltagarna kan delas in i nedan kategorier och teckningsoptionerna ska tilldelas i enlighet med följande riktlinjer:

Kategori	Tilldelning
VD och andra ledande befattningshavare i Bolaget eller koncernbolag (f.n. 6 personer)	Högst totalt 70 000 teckningsoptioner för denna kategori
Övriga anställda i Bolaget eller koncernbolag (inkl. konsulter)	Högst totalt 280 000 teckningsoptioner för denna kategori

Tilldelning utöver detta får inte ske.

4. Överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna får inte ske efter årsstämman 2019. Rätt till tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2018/2020 förutsätter att Deltagaren innehar sin position eller har tecknat avtal därom senast vid tilldelningen och inte vid nämnda tidpunkt meddelat eller meddelats att anställningen/uppdraget avses att avslutas eller att Deltagaren blivit uppsagd eller avskedad.

Övrigt

Stämman upplyses om att incitamentsprogrammet inte beräknas medföra några kostnader av betydelse för Bolaget. Då teckningsoptionerna överlåts till marknadsvärde är bedömningen att några kostnader i form av sociala avgifter eller liknande inte kommer att uppstå för Bolaget till följd av emissionen. Kostnaderna kommer därför i huvudsak endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna föreslås inte upptas till handel på Nasdaq First North.

Vid datum för kallelse till stämman finns 6.469.492 aktier emitterade. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2018/2020 kommer utspädningen uppgå till (högst) cirka 5,1 procent. Nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2017 hade i sådant fall förändrats på så sätt att förlusten per aktie hade minskat med ca 1,35 kronor från ca -9,04 kronor till ca -7,69 kronor. Därtill omfattar pågående utestående teckningsoptionsprogram efter genomförd tilldelning högst 875.933 nya aktier av serie B i Bolaget, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 11,92 procent. Sammantaget kan befintliga teckningsoptionsprogram och detta teckningsoptionsprogram medföra en maximal utspädningseffekt om cirka 15,93 procent.

Ovanstående beräkningar gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i Bilaga 1. Samtliga utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

Bolagsstämmans beslut i enlighet med förslaget under punkterna A-B ovan föreslås antas som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.