

Fullständigt förslag från Marlo Finance BV till beslut om incitamentsprogram 2022 för styrelsen och emission och överlåtelse av teckningsoptioner

Bakgrund och motiv

Marlo Finance BV ("Aktieägare") föreslår att bolagsstämman beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för nuvarande och framtida styrelseledamöter i Bolaget ("LTI 2022 Board"). Förslaget lagts fram då Aktieägare bedömer det vara i alla aktieägares intresse att skapa större delaktighet för styrelsen vad avser koncernens utveckling. Mot bakgrund av ovan föreslår Aktieägare att bolagsstämman beslutar om införandet av LTI 2022 Board i enlighet med punkterna (a)–(b) nedan. Besluten under punkterna (a)–(b) nedan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.

Punkt (a) - Förslag till beslut om antagande av LTI 2022 Board

LTI 2022 Board omfattar en serie personaloptioner att tilldelas nuvarande och framtida styrelseledamöter i Bolaget. Tilldelning av personaloptioner till framtida styrelseledamöter i enlighet med villkoren häri ska vara föremål för godkännande vid efterföljande bolagsstämma i Bolaget.

Aktieägare föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 11 250 000 teckningsoptioner för att säkerställa leverans av aktier vid utnyttjande av personaloptioner inom ramen för LTI 2022 Board. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma Bolaget för att säkerställa leverans av aktier vid utnyttjande av personaloptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Bolaget.

Nedan följer en beskrivning av villkoren för LTI 2022 Board.

Personaloptioner med teckningsoptioner som säkringsarrangemang

Varje personaloption berättigar deltagaren att förvärva en (1) aktie i Bolaget enligt följande villkor:

- Personaloptioner kommer att tilldelas vederlagsfritt.
- Personaloptioner tilldelas till styrelseledamöter i Bolaget.
- Det finns inga definierade intjänandevillkor som behöver uppfyllas för att tilldelas personaloptioner. Däremot är personaloptioner föremål för både prestations- och tidsbaserade intjänandevillkor enligt nedan.
- Förutsatt att innehavarens engagemang som styrelseledamot i Bolaget inte har avslutats vid intjänandedatumet och att tillämpligt Prestationsvillkor (såsom definierat nedan) har blivit uppfyllt vid intjänandedatumet, kommer samtliga personaloptioner ha intjänats tre (3) år från tilldelningsdagen. Sedvanliga "leaver"-bestämmelser tillämpas, varvid till exempel det totala antalet aktier som är föremål för intjänande samt Prestationsvillkoren kommer att proportioneras i det fall deltagaren, om denne inte är en "bad leaver", inte är engagerad som styrelseledamot under hela intjänandeperioden.
- För att personaloptioner ska intjänas måste Bolagets (i) konsoliderade och justerade EBITDA per aktie och (ii) konsoliderade och justerade nettointäkter under en mätperiod om totalt tolv (12) kalenderkvartal, fördelat på tre (3) delperioder om fyra (4) kalenderkvartal vardera, ökat med visst antal procent i genomsnitt, varvid förändringen mäts som den relativa förändringen i konsoliderad och justerad EBITDA per aktie och konsoliderade och justerade nettointäkter jämfört med Bolagets konsoliderade och justerade EBITDA per aktie och konsoliderade och justerade nettointäkter under de fyra (4) kalenderkvartal som närmast föregår den relevanta delperioden ("Prestationsvillkoret"). Prestationsvillkoret tillämpas från och med det kalenderkvartal som pågår vid tilldelningsdagen och kommer att avslutas den sista dagen i det kalenderkvartal som föregår intjänandedatumet. Utan hinder av ovanstående, om Prestationsvillkoret som är tillämpligt för den sista delperioden enligt ovan uppfylls, ska fullt intjänande av alla personaloptioner ske, förutsatt att deltagarens engagemang som styrelseledamot inte har upphört före utgången av den sista Undertjänandeperioden ("Comebackintjänande"). Prestationsvillkoret tillämpas från och med det kalenderkvartal som pågår vid tilldelningsdagen och avslutas den sista dagen i det kalenderkvartal som föregår intjänandedatumet.

- Med förbehåll för Comebackintjänande, om Prestationsvillkoret inte är uppfyllt på intjänandedagen ska de berörda personaloptionerna förbli icke-intjänade och omedelbart anses som förverkade, utan ersättning.
- Varje aktieoption berättigar innehavaren till förvärv av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 150 procent av det volymvägda medeltalet av de från och med den 11 maj 2022 till och med den 25 maj 2022 noterade betalkurserna för Bolagets aktie på Nasdaq First North. Dock kan teckningskursen inte sättas lägre än aktiens kvotvärde (för närvarande 0,000262 euro). Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen.
- Vid intjäning, såvida inte deltagarens engagemang som styrelseledamot i Bolaget upphör tidigare, förblir personaloptioner möjliga att utnyttja under en period om tre (3) år och två (2) månader (d.v.s. totalt 38 månader) från tilldelningsdagen.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission m.m.

Den enligt ovan fastställda teckningskursen för personaloptioner ska avrundas till närmaste 0,0001 euro, varvid 0,00005 euro ska avrundas uppåt. Teckningskursen och antalet aktier som varje personaloption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor.

Fördelning av personaloptioner

Följande fördelningsprinciper gäller för tilldelning av personaloptioner till styrelseledamöter.

	Maximalt antal personaloptioner per deltagare	Totalt antal personaloptioner inom kategorin
Nuvarande styrelseledamöter (fem personer)	1 250 000	6 250 000
Potentiellt framtida styrelseledamöter (maximalt fyra personer)	1 250 000	5 000 000
TOTALT		11 250 000

Punkt (b) - Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

Aktieägare föreslår att Bolaget ska emittera högst 11 250 000 teckningsoptioner varvid Bolagets aktiekapital vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan komma att ökas med högst 2 945,500 euro.

Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, enbart tillkomma Bolaget, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget under tiden från och med den dag då teckningsoptionerna har registrerats hos Bolagsverket till och med den 31 mars 2026, till ett lösenpris som motsvarar aktiernas kvotvärde (för närvarande 0,000262 euro). Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Bolaget.

För att kunna fullgöra förpliktelserna under LTI 2022 Board föreslår Aktieägare att bolagsstämman godkänner att Bolaget får förfoga över och överlåta teckningsoptionerna till tredje man enligt ovan.

Detaljerade beslutsförslag för emission av teckningsoptioner, inklusive fullständiga villkor för teckningsoptionerna, redogörs för i Bilaga A (inklusive underbilagor).

Kostnader

Personaloptionerna förväntas medföra redovisningsmässiga kostnader (redovisade i enlighet med IFRS 2) såväl som kostnader för sociala avgifter under löptiden för personaloptionerna. Enligt IFRS 2 ska kostnaderna för personaloptionerna kostnadsföras som en personalkostnad över resultaträkningen under intjänandeperioden. De totala kostnaderna för personaloptioner, beräknade i enlighet med IFRS 2, beräknas uppgå till cirka 0,04 mEUR under programmets löptid (exklusive kostnader för sociala avgifter). De uppskattade kostnaderna har beräknats utifrån bl.a. följande antaganden: (i) ett marknadsvärde på Bolagets aktie om 0,022 euro vid tidpunkten för tilldelning, (ii) en uppskattad framtida volatilitet i Bolagets aktie under löptiden för personaloptionerna om 40 procent, (iii) att det maximala antalet personaloptioner som omfattas av detta beslutsförslag tilldelas till deltagarna och (iv) att alla tilldelade personaloptioner kommer att intjänas och utnyttjas. Kostnader för sociala avgifter, vilka förväntas uppstå främst i samband med utnyttjande av personaloptioner, beräknas uppgå till cirka 0,01 mEUR under programmets löptid, baserat bl.a. på de antaganden som framgår under punkterna (i)-(iv) ovan samt att sociala avgifter kommer att utgå med i genomsnitt 15,48 procent och en årlig ökning av marknadsvärdet på Bolagets aktie om 20 procent under intjäningsperioden.

Övriga kostnader hänförliga till LTI 2022 Board, inklusive kostnader i form av arvoden till externa rådgivare, externt värderingsinstitut samt administration av incitamentsprogrammet, beräknas uppgå till cirka 15kEUR under incitamentsprogrammets löptid.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av samtliga personaloptioner inom ramen för LTI 2022 Board kan upp till 11 250 000 aktier (med förbehåll för eventuell omräkning) komma att emitteras, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 1,56 procent av antalet aktier och röster i Bolaget vid dagen för beslutsförslaget och cirka 1,04 procent av antalet aktier och röster i Bolaget vid beaktande av de maximalt 361 911 829 nya aktier som kan emitteras vid full inlösen av de 361 911 829 teckningsoptioner (TO1) som Bolaget emitterade under 2021, med inlösenperiod juli/ augusti 2022.

Beredning av förslaget

Detta förslag till LTI 2022 Board har beretts av Aktieägare i samråd med externa rådgivare. Bolaget har, tillsammans med externa rådgivare, varit engagerat i fastställandet av kostnadsuppskattningarna för LTI 2022 Board.

Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera LTI 2022 Board.

Beslutsmajoritet

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

Bemyndigande

Det föreslås att styrelsen, eller den styrelsen anvisar, ska bemyndigas vidta sådana smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

LTI 2022 Board – EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

Marlo Finance BV föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 11 250 000 teckningsoptioner enligt nedan villkor.

- Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget.
- Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
- Teckning av teckningsoptionerna ska kunna ske till och med den 15 juni 2022. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningsperioden.
- Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 1 kan upp till 11 250 000 aktier (med förbehåll för eventuell omräkning) komma att emitteras. Bolagets aktiekapital ökar med 2 947,500 euro vid fullteckning.
- För teckningsoptionerna i övrigt ska de villkor som framgår av Bilaga 1.A gälla.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera LTI 2022 Board.

Det föreslås vidare att styrelsen, eller den styrelsen anvisar, ska bemyndigas vidta sådana smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.