

## **Punkt 18 B1 – Beslut om incitamentsprogram för Företagsparken Norden Holding ABs (publ) ledning och anställda genom riktad emission och överlåtelse av teckningsoptioner**

### **Fullständigt förslag till beslut**

---

Det föreslås att årsstämman i Aktiebolaget Fastator (publ), org.nr 556678-6645, ("**Fastator**"), (i enlighet med 16 kap aktiebolagslagen) beslutar om nedanstående incitamentsprogram, innefattande godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna enligt detta beslutsunderlag till ledande befattningshavare och anställda i Företagsparken Norden Holding AB (publ), org.nr 559075-5145 ("**Bolaget**").

#### **1 Emission och överlåtelser av teckningsoptioner**

##### **1.1 Antal teckningsoptioner och nya aktier**

Bolaget ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emittera och överlåta högst 300 000 teckningsoptioner, serie 2022/2025-C, med åtföljande rätt till teckning av högst samma antal nya aktier i Bolaget på nedanstående villkor.

##### **1.2 Berättigade**

Berättigade att erhålla teckningsoptionerna är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ledande befattningshavare i Bolaget enligt Bilaga 1.

För tilldelning i programmet har således inga förutbestämda mätbara eller prestationsbaserade kriterier uppställts då det på ett övergripande plan bedömts att detta bäst uppfyller motiven för incitamentsprogrammet enligt nedan.

För det fall någon av personerna som har rätt att förvärva teckningsoptioner enligt Bilaga 1 avböjer att förvärva erbjudet antal teckningsoptioner så kommer sådana överblivna teckningsoptioner att behållas i syfte att dessa ska kunna erbjudas eventuella andra personer i Bolagets ledningsgrupp eller övriga anställda.

Det föreslås att beslut om att överlåta teckningsoptionerna i enlighet med detta, dvs. till personer tillhörande de kategorier som anges i Bilaga 1, godkänns av årsstämman i Fastator.

Vid överteckning fördelas teckningsoptionerna till de personer som tillhör de kategorier som anges i Bilaga 1 i enlighet med det antal som anges för respektive kategori i nyss nämnda bilaga.

I samband med överlåtelse av optioner till personerna som omfattas av de kategorier som anges i Bilaga 1 kan Bolaget komma att förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptionerna om anställningen upphör eller om optionsinnehavaren önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.

### 1.3 Teckningstid

Teckningsoptionerna tecknas i protokollet från bolagsstämman där de emitteras, eller vid sådant senare datum som Bolagets styrelse beslutar.

### 1.4 Betalning för tecknade teckningsoptioner

Teckningsoptionerna emitteras och tilldelas vederlagsfritt, dvs utan betalning. Personer tillhörande kategorierna angivna i Bilaga 1 ska betala marknadsmässig premie vid förvärv av teckningsoptionerna, i enlighet med nedan.

### 1.5 Rätt att teckna nya aktier

Innehavare av teckningsoptioner äger rätt att under perioden från och med 1 juli 2025 till och med 1 september 2025 för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget, serie C, för en teckningskurs motsvarande 125 procent av aktiens fastställda marknadsvärde i maj 2022, fastställt av ett oberoende värderingsinstitut, dock lägst aktiens kvotvärde. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

C-aktierna har samma rätt som stamaktier men omfattas av inlösenförbehåll innebärande att C-aktie efter beslut av Bolagets styrelse från och med den 1 januari 2025 ska kunna inlösas mot kontant vederlag motsvarande aktiernas fastställda marknadsvärde vid tiden för begäran om inlösen, fastställt av ett oberoende värderingsinstitut. C-aktie ska även efter beslut av Bolagets styrelse från och med samma tidpunkt kunna omvandlas till stamaktie.

Intjänandeperioden, varmed avses tiden från det teckningsoptionerna tilldelas intill dess att en aktie får förvärfvas genom nyttjande av teckningsoptionerna överstiger således tre år. Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskursen kan komma att justeras i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna, [Bilaga 2](#).

### 1.6 Utdelning på nya aktier

I kupongbolag medför de nytecknade aktierna rätt till vinstutdelning från och med det utdelningstillfälle där dagen för beslutet om utdelning infaller efter den dag då de nytecknade aktierna införts i Bolagets aktiebok.

I avstämningsbolag medför de nytecknade aktierna rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktien upptagits i aktieboken som interimsaktie genom registrering hos Euroclear.

### 1.7 Motiv till förslaget och till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt

Motivet till ovanstående förslag och till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt motiveras av intresset att skapa fortsatta möjligheter och incitament för bolagsledningen att bidra till ökat aktieägarvärde genom att ta del av värdestegringen på Bolagets aktie. Det sammantagna motivet till ovanstående förslag är att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos

personerna kan förväntas stimulera ett ökat intresse för Bolagets verksamhet och resultatutveckling. Det bedöms därför att förslaget är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare liksom för Fastator och dess aktieägare.

#### 1.8 Bolagets övriga incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande fyra utestående incitamentsprogram, av vilka två beslutades av Fastators årsstämma 2021 (Serie 2021/2024-A och Serie 2021/2024-C) samt två av Fastators extra bolagsstämma 2022 (Serie 2021/2024-C:2 och Serie 2021/2024-C:3).

Optionsprogrammet Serie 2021/2024-A är riktad till styrelsen i Företagsparken Norden Holding AB och ger optionsinnehavaren under inlösenperioden, som är 2024-12-01—2024-12-31, rätt att teckna en ny aktie i bolaget för en teckningskurs om 38,88 kronor per aktie, motsvarande 130 procent av det beräknade substansvärdet vid värderingstillfället 31 maj 2021.

Optionsprogrammet Serie 2021/2024-C är riktad till ledningen i Företagsparken Norden Holding AB och ger optionsinnehavaren under inlösenperioden, som är 2024-12-01—2024-12-31, rätt att teckna en ny aktie i bolaget för en teckningskurs om 38,88 kronor per aktie, motsvarande 130 procent av det beräknade substansvärdet vid värderingstillfället det 31 maj 2021.

Optionsprogrammet Serie 2021/2024-C:2 är riktad till operativa styrelseledamöter i Företagsparken Norden Holding AB och ger optionsinnehavaren under inlösenperioden, som är 2024-12-01—2024-12-31, rätt att teckna en ny aktie i bolaget för en teckningskurs om 40,00 kronor per aktie, motsvarande 125 procent av det beräknade substansvärdet vid värderingstillfället det 29 november 2021.

Optionsprogrammet Serie 2021/2024-C:3 är riktad till operativa nyckelpersoner i Företagsparken Norden Holding AB och ger optionsinnehavaren under inlösenperioden, som är 2024-12-01—2024-12-31, rätt att teckna en ny aktie i bolaget för en teckningskurs om 40,00 kronor per aktie, motsvarande 125 procent av det beräknade substansvärdet vid värderingstillfället det 29 november 2021.

Teckningskurs på för samtliga optionsprogrammen (Serie 2021/2024-A, Serie 2021/2024-C, Serie 2021/2024-C:2 och Serie 2021/2024-C:3) är baserad på ett uppskattat verkligt värde och har beräknats baserat på Black-Scholes värderingsmodell. Värderingen har utförts av extern och oberoende part. Antaganden har baserats på jämförbara bolags aktiekurser. Båda optionsprogrammen villkoras av att optionsinnehavarna kvarhåller sina positioner gentemot Fastator.

Optionsprogrammets utformning motsvarar i övrigt väsentligen det föreslagna. Fullständiga detaljer för de utestående incitamentsprogrammen återfinns på Fastators hemsida.

### 1.9 Fullständiga villkor

Villkoren i övrigt för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 2, Villkor för optionsrätter avseende nyteckning av aktier i Företagsparken Norden Holding AB (publ), org.nr 559075-5145, serie 2022/2025-C.

### 1.10 Ökning av aktiekapitalet

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 15 000 kronor genom utgivande av 300 000 C-aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,05 kronor, dock med förbehåll för den ändring som kan föräntas av att sedvanlig omräkning enligt optionsvillkoren kan komma att ske, enligt villkoren för teckningsoptionerna, Bilaga 2.

Detta innebär att vid fullt utnyttjande av föreslagna optioner kommer utspädningseffekten av de nya aktierna att motsvara cirka 0,46 procent av totalt antal utestående aktier och röster i Bolaget vid dagen för Fastators årsstämma (justerat efter uppdelningen enligt ovan).

### 1.11 Justeringar av beslutet

Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska i den utsträckning det följer av aktiebolagslagen och god sed på aktiemarknaden ha rätt att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB, eller annars av formella skäl.

## **2 Tilläggsinformation**

### 2.1 Värdering

Optionspremien ska motsvara teckningsoptionernas teoretiskt framräknade marknadsvärde, fastställt med tillämpning av Black-Scholes optionsvärderingsmodell och beräkningen utförs av ett oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. Baserat på marknadsdata per 28 mars 2022 bedöms värdet per teckningsoption till 2,77 kronor enligt Black-Scholes modell, med en rabatt om 20% för illikvid marknad för optionerna. Beräkningarna är utförda av KPMG som oberoende värderingsinstitut och baseras bl.a. på ett antaget underliggande aktievärde om 37,57 kronor per aktie, en riskfri ränta om 0,82% och en volatilitet om 23 %.

### 2.2 Påverkan på nyckeltal

Vid full anslutning i erbjudandet kommer Bolagets koncern, givet ovanstående antaganden, att tillföras en sammanlagd optionspremie om 831 000 kronor.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolaget, givet en antagen teckningskurs om 46,96 kronor per aktie (vilken baserats på ovan antaganden vid värderingen av teckningsoptionerna), att tillföras en emissionslikvid om 14 088 000 kronor.

### 2.3 Majoritetskrav

För beslut i enlighet med förslaget enligt denna punkt krävs att beslutet biträds av Fastators aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman, varvid personer som omfattas av incitamentsprogrammet inte får rösta och röster som eventuellt avges av sådana personer inte räknas.

### 2.4 Beredning av förslaget

Förslaget till incitamentsprogram har beretts av Bolagets och Fastators respektive styrelser bland annat i enlighet med Kollegiet för svensk bolagsstyrnings regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram, gällande från den 1 januari 2021. Ingen person som omfattas av incitamentsprogrammet har haft väsentligt inflytande över incitamentsprogrammets utformning. Ingen av de berättigade deltagarna i incitamentsprogrammet är styrelseledamot i Bolaget eller avses komma att väljas till styrelseledamot.

### 2.5 Kostnader för incitamentsprogrammet

Bolaget har inga andra kostnader för incitamentsprogrammet än administrativa kostnader avseende rådgivare etc. i samband med framtagande av beslutsdokumentation och fattande av beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptionerna.

Då teckningsoptionerna överläts till marknadsvärde vid överlåtelsepunkten ska det inte uppkomma några sociala avgifter för Bolaget och den totala direkta kostnaden för incitamentsprogrammet för Bolaget beräknas vara begränsad. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av programmet.

Om teckningsoptionerna omfattas av rätt till återköp för Bolaget och sådan rätt nyttjas kommer det medföra en kostnad motsvarande återköpslikviden, vilken kommer uppgå till teckningsoptionernas fastställda marknadsvärde vid tiden för återköp enligt ovan. Återköp är en rättighet för Bolaget och det är således under Bolagets kontroll om Bolaget ska åsamkas kostnaden.

**Bilaga 1 Fördelning av teckningsoptioner**

<b>Kategori</b>	<b>Antal teckningsoptioner som erbjuds</b>
A Verkställande direktören	Högst 200 000
B Övriga i ledningsgruppen Högst två personer	Högst 75 000 per person
<b>Totalt antal teckningsoptioner</b>	<b>Högst 300 000</b>