

Punkt 7 – Godkännande av incitamentsprogram i dotterbolag

Punkt 7-2 – Beslut avseende incitamentsprogram för NPM Group ABs ledning genom riktad emission och överlåtelse av teckningsoptioner

Fullständigt förslag till beslut

Det föreslås att bolagsstämman i Aktiebolaget Fastator (publ), org.nr 556678-6645, ("Fastator"), (i enlighet med 16 kap aktiebolagslagen) beslutar om nedanstående incitamentsprogram, innefattande godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare i NPM Group AB, org.nr 559407-1788 ("NPM Group") som nyligen bildats av Fastator tillsammans med övriga ägare i Nordic PM AB, org.nr 556970-9727.

Bakgrund och motiv till förslaget framgår av kallelsen till bolagsstämman.

Särskilda förutsättningar

Beslutet och Incitamentsprogrammets genomförande förutsätter att NPM Group senast i samband med beslut om utgivande av teckningsoptioner fattat nödvändiga beslut innebärande att NPM Group har lika stort aktiekapital och samma antal aktier som Nordic PM har idag, att NPM Group äger samtliga aktier i Nordic PM och att samtliga Nordic PMs utestående teckningsoptioner dessförinnan har återköpts av Nordic PM eller NPM Group. Är någon av dessa förutsättningar inte för handen innefattar förslaget godkännande av att justeringar av villkoren sker i nödvändig utsträckning för att åstadkomma samma resultat. Beslutet förutsätter vidare att NPM Group beslutar om emission av teckningsoptioner enligt de villkor som anges nedan och som närmre anges i Bilaga 1, Villkor för optionsrätter avseende nyteckning av aktier i NPM Group AB, serie 2022/2026-C.

1 Emission och överlåtelser av teckningsoptioner

1.1 Antal teckningsoptioner och nya aktier

NPM Group ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emittera och överlåta högst 400 000 teckningsoptioner, serie 2022/2026-C, med åtföljande rätt till teckning av högst samma antal nya aktier, serie C i NPM Group på nedanstående villkor och de villkor som framgår av Bilaga 1.

1.2 Berättigade

Rätt att teckna respektive förvärva teckningsoptionerna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt tillkomma NPM Group självt eller ett av NPM Groups helägda dotterbolag, dess berättigade ledande befattningshavare och övriga anställda inklusive omfattande personer som ingår i den s.k. leo-kretsen (styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller anställda i Fastators koncern), med fördelning enligt nedan.

Berättigade att erhålla teckningsoptionerna är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, följande personer inom NPM Groups koncern:

Koncernens VD ska erhålla högst 50 000 Teckningsoptioner och övriga ledningspersoner sammanlagt högst 200 000 Teckningsoptioner varvid envar erbjuds högst 30 000 Teckningsoptioner. Andra anställda erbjuds sammanlagt högst 200 000 Teckningsoptioner varvid envar erbjuds högst 20 000 Teckningsoptioner.

För tilldelning i programmet har 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 ovan avböjer att förvärva erbjudet antal teckningsoptioner så kommer sådana överblivna teckningsoptioner att behållas i syfte att dessa ska kunna erbjudas eventuella andra personer i NPM Groups ledningsgrupp eller övriga anställda.

Det föreslås att beslut om att överlåtelse av teckningsoptionerna i enlighet med detta, dvs. till personer tillhörande de kategorier som anges ovan inklusive omfattande personer som ingår i den s.k. leo-kretsen (styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller anställda i Fastator koncern), godkänns av bolagsstämman i Fastator.

Vid överteckning fördelas teckningsoptionerna till de personer som tillhör de kategorier som anges ovan i enlighet med det antal som anges för respektive kategori.

I samband med överlåtelse av optioner till personerna som omfattas av de kategorier som anges ovan ska NPM Group förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptionerna om anställningen upphör eller om optionsinnehavaren önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna. Återköpsrätten gäller dock endast teckningsoptioner som ännu inte kan nyttjas för teckning av aktier.

1.3 Teckningstid

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

1.4 Betalning för tecknade teckningsoptioner

Teckningsoptionerna emitteras och tilldelas vederlagsfritt, dvs utan betalning. Berättigade personer som är ledande befattningshavare eller övriga anställda enligt ovan 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 juni 2026 till och med 30 juni 2026 för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i NPM Group, serie C, för en teckningskurs motsvarande 125 procent av aktiens fastställda marknadsvärde, fastställt av ett oberoende värderingsinstitut, dock lägst aktiens kvotvärde.

C-aktierna har samma rätt som A-aktier men omfattas av inlösenförbehåll innebärande att C-aktie efter beslut av NPM Groups styrelse från och med den 1 juni 2026 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 NPM Groups styrelse från och med samma tidpunkt kunna omvandlas till A-aktie.

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 1.

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 NPM Groups 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 interimisaktie 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 utgörs av intresset att skapa fortsatta möjligheter och incitament för bolagsledningen och övriga anställda att bidra till ökat aktieägarvärde genom att ta del av värdestegringen på NPM Groups aktie. Det sammantagna motivet till ovanstående förslag är att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos personerna kan förväntas stimulera ett ökat intresse för NPM Groups verksamhet och resultatutveckling. Det bedöms därför att förslaget är fördelaktigt för NPM Group och dess aktieägare liksom för Fastator och dess aktieägare.

1.8 Fullständiga villkor

Villkoren i övrigt för teckningsoptionerna framgår av bilaga 1, Villkor för optionsrätter avseende nyteckning av aktier i NPM Group AB, serie 2022/2026-C.

1.9 Ökning av aktiekapitalet

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer NPM Groups aktiekapital att öka med 4 000 kronor genom utgivande av 400 000 C-aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,01 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning enligt optionsvillkoren kan komma att ske.

Detta innebär att vid fullt utnyttjande av föreslagna optioner kommer utspädningseffekten av de nya aktierna att motsvara cirka 6,34 procent av totalt antal utestående aktier och röster i NPM Group vid dagen för Fastators extra bolagsstämma (enligt förutsättningarna ovan).

1.10 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 besluten 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 Deloitte AB som oberoende värderingsinstitut. Vid ett antaget utställandedatum den 21 november 2022 bedöms värdet per teckningsoption till 3,43 kronor enligt Black-Scholes modell. Beräkningarna baseras på ett antaget underliggande aktievärde om 23,57 kronor, en riskfri ränta om 2,24% och en volatilitet om 27,00%.

2.2 Påverkan på nyckeltal

Vid full anslutning i erbjudandet kommer NPM Groups koncern, givet ovanstående antaganden, att tillföras en sammanlagd optionspremie om 1 372 000 kronor.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer NPM Group, givet en teckningskurs om 29,46 kronor per aktie, att tillföras en emissionslikvid om 11 784 000 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 NPM Groups ägare och styrelse 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 NPM Group eller avses komma att väljas till styrelseledamot.

NPM Group har för närvarande inga övriga aktierelaterade incitamentsprogram utestående.

2.5 Kostnader för incitamentsprogrammet

Då teckningsoptionerna överläts till marknadsvärde beräknas den totala direkta kostnaden för incitamentsprogrammet för NPM Group att vara begränsad. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av programmet.

Om NPM Group nyttjar sin rätt till återköp av teckningsoptioner kommer NPM Group åsamkas en kostnad motsvarande återköpslikviden, vilken kommer uppgå till teckningsoptionernas fastställda marknadsvärde vid tiden för återköp enligt ovan. Återköp är en rättighet för NPM Group och det är således under NPM Groups kontroll om NPM Group ska åsamkas kostnaden.