

Punkt 16 – Beslut om incitamentsprogram för ledning och anställda genom riktad emission av teckningsoptioner

Fullständigt förslag till beslut

Styrelsen föreslår att årsstämman i Aktiebolaget Fastator (publ), org.nr 556678-6645, ("Bolaget"), beslutar om nedanstående optionsprogram riktat till ledande befattningshavare och andra anställda i Bolaget.

1 Emission av teckningsoptioner

1.1 Antal teckningsoptioner och nya aktier

Bolaget ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emittera högst 1 100 000 teckningsoptioner, med åtföljande rätt till teckning av högst 1 100 000 nya aktier i Bolaget på nedanstående villkor.

1.2 Teckningsberättigad

Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Bolagets helägda dotterbolag KONYAB 1 i Sverige AB, org.nr 559017-4065 ("Dotterbolaget"). Dotterbolaget ska teckna samtliga teckningsoptioner vederlagsfritt med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och övriga anställda i Bolaget enligt Bilaga 1, från och med 12 juni 2023 till och med 30 juni 2023. Antalet tilldelade teckningsoptioner fördelas endast efter vilken kategori respektive anställd tillhör vid tilldelningen. För tilldelning i programmet har således inga förutbestämda mätbara eller prestationsbaserade kriterier uppställts då styrelsen på ett övergripande plan bedömt att detta bäst uppfyller motiven för incitamentsprogrammet enligt nedan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman (i enlighet med 16 kap aktiebolagslagen) beslutar att godkänna överlåtelserna av teckningsoptionerna enligt detta beslutsunderlag och till personer tillhörande de kategorier som anges i Bilaga 1.

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 av Dotterbolaget i syfte att dessa ska kunna erbjudas eventuella andra personer i Bolagets ledningsgrupp eller övriga anställda.

Vid överteckning fördelas teckningsoptionerna till de personer som tillhör de kategorier som anges i Bilaga 1 pro rata 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 Dotterbolaget komma att förbehålla sig rätten att återköpa optionerna om anställningen upphör eller om optionsinnehavaren önskar vidareöverlåta optionerna.

1.3 Teckningstid

Dotterbolaget ska teckna teckningsoptionerna på teckningslista senast den 21 juni 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.

1.4 Betalning för tecknade teckningsoptioner

Teckningsoptionerna emitteras och tilldelas vederlagsfritt till Dotterbolaget, dvs utan betalning. Personer tillhörande kategorierna angivna i Bilaga 1 ska betala marknadsmässig premie till Dotterbolaget 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 augusti 2026 till och med 1 september 2026 för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget för en teckningskurs motsvarande 125 procent av genomsnittet av aktiens volymviktade senaste betalkurs under perioden tio handelsdagar räknat från och med 17 maj 2023, dock lägst aktiens kvotvärde. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden. Intjänandeperioden, varmed avses tiden från det teckningsoptionerna tilldelas intill dess att en aktie får förvärvas 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 interimssaktie 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 och de anställda 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. Styrelsen bedömer därför att förslaget är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

1.8 Bolagets övriga incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande tre utestående incitamentsprogram, vilka båda beslutades av Bolagets årsstämma 2021 och 2022.

Serie 2021/2024-A är riktad till ledning, medarbetare och övriga nyckelpersoner i koncernen. Optionsprogrammet utgörs av 3 075 000 teckningsoptioner. Optionsinnehavare har för varje teckningsoption under inlösenperioden, som är 2024-12-01—2024-12-31, rätt att teckna en ny aktie i Bolaget för en teckningskurs om 26,71 SEK.

Serie 2021/2024-B är riktad till styrelsen i Fastator. Optionsprogrammet utgörs av 650 000 teckningsoptioner. Optionsinnehavare har för varje teckningsoption under inlösenperioden, som är 2024-12-01—2024-12-31, rätt att teckna en ny aktie i bolaget för en teckningskurs om 26,71 SEK.

Serie 2022/2025:1 är riktad till ledning, medarbetare och övriga nyckelpersoner i koncernen. Optionsprogrammet utgörs av 1 160 000 teckningsoptioner. Optionsinnehavare har för varje teckningsoption under inlösenperioden, som är 2025-07-01—2025-09-01, rätt att teckna en ny aktie i Bolaget för en teckningskurs om 21,09 SEK.

Teckningskurs för optionsprogrammen ovan 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 Bolagets hemsida.

1.9 Fullständiga villkor

Villkoren i övrigt för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 2, *Villkor för optionsrätter avseende nyteckning av aktier i Aktiebolaget Fastator (publ), org.nr 556678-6645, serie 2023/2026:1*.

1.10 Ökning av aktiekapitalet

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna kommer Fastators aktiekapital att öka med 352 000 kronor genom utgivande av 1 100 000 aktier, var och en med kvotvärde om ca 0,32 kronor, dock med förbehåll för den höjning 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 1,4 procent av totalt antal utelöpande aktier och röster i Bolaget vid dagen för årsstämman.

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 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 ska utföras av ett oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. Baserat på en aktiekurs om 7.60 kr, lösenkurs om 9,50 kr, volatilitet om 28 procent, riskfri ränta om 3,50 procent per 5 april 2023 bedöms värdet per teckningsoption till 1,00 kronor enligt Black-Scholes modell, med rabatt om 20% för illikvid marknad för teckningsoptionerna. Slutlig värdering av optionerna ska innan överlåtelse utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag utifrån aktuella marknadsförutsättningar.

2.2 Finansiering

För att uppmuntra till deltagande i optionsprogrammet ska de personer som tillhör kategorin *Övriga anställda* i Bilaga 1 och som väljer att delta i optionsprogrammet erbjudas att finansiera sitt köp av teckningsoptioner genom lån från Bolaget, i den utsträckning lag och god sed tillåter, dock högst femtio (50) procent av värdet/premien vid förvärv av teckningsoptionerna. Sådant lån ska lämnas med en ränta uppgående till minst fyra (4) procent p.a. Lånet ska ske till marknadsmässiga villkor med en återbetalningstid om högst trettiosex (36) månader.

2.3 Påverkan på nyckeltal

Vid full anslutning i erbjudandet kommer Bolagets koncern, givet ovanstående antaganden, att tillföras en sammanlagd optionspremie om 1 100 000 kronor.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolaget, givet en antagen teckningskurs om 9,60 kronor per aktie (vilken baserats på ovan antaganden vid värderingen av teckningsoptionerna), att tillföras en emissionslikvid om 10 450 000 kronor.

2.4 Majoritetskrav m.m.

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

2.5 Beredning av förslaget

Förslaget till incitamentsprogram har beretts av styrelsen och enligt liktlinjer från den utarbetats av externa rådgivare samt behandlats av ersättningsutskottet under våren 2022 samt vid styrelsesammanträde i Stockholm den 13 april 2023. Beredningen har skett 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.

2.6 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 överlåts 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 och oberoende av Bolagets akties framtida kursutveckling. 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. Eftersom Bolaget kan välja om återköp ska ske är det således under Bolagets kontroll om kostnaden ska åsamkas.

Punkt 16 - Bilaga 1
Fördelning av teckningsoptioner

Kategori anställda	Antal teckningsoptioner som erbjuds
A - Verkställande direktör	högst 300 000
B - Bolagsledning (tre personer)	högst 450 000 totalt högst 150 000 per person
C – Anställda och övriga nyckelpersoner	högst 350 000 totalt
Nyckelpersoner (max fem personer)	högst 50 000 per person
Anställda	högst 20 000 per person
Totalt antal teckningsoptioner	högst 1 100 000