

Punkt 11 – Förslag till beslut om inrättande av incitamentsprogram innefattande riktad emission av teckningsoptioner 2018/2022 II och överlåtelse av teckningsoptioner 2018/2022 II till vissa ledande befattningshavare

Styrelsen i Axkid AB (publ), org. nr. 556791-1887, ("Bolaget"), föreslår att extra bolagsstämma den 3 december 2018 beslutar att inrätta ett incitamentsprogram 2018/2022 II för vissa av Bolagets ledande befattningshavare genom emission av högst 170 000 teckningsoptioner 2018/2022 II med rätt till teckning av nya aktier i Bolaget och att godkänna överlåtelse av sådana teckningsoptioner på följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska de nya teckningsoptionerna endast kunna tecknas av Bolaget.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt och syftet med införandet av programmet är att kunna attrahera, behålla och motivera ledande befattningshavare samt för att stimulera ledande befattningshavare att prestera sitt yttersta i syfte att maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Styrelsen bedömer att programmet kommer att öka ledande befattningshavares engagemang i Bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot Bolaget samt vara till fördel för såväl Bolaget som dess aktieägare. Mot bakgrund härav är bedömningen att förslaget väntas få en positiv påverkan på Bolagets fortsatta utveckling och därmed vara bra för Bolaget och dess aktieägare.
3. Teckning ska ske på separat teckningslista senast den 18 december 2018.
4. Teckningsoptionerna ska emitteras utan ersättning. Skälet till att teckningsoptionerna emitteras till Bolaget utan ersättning är att teckningsoptionerna ska användas för implementering av incitamentsprogram 2018/2022 II.
5. Bolaget ska ha rätt och skyldighet att vid ett eller flera tillfällen, i enlighet med de instruktioner som lämnats av styrelsen, överlåta teckningsoptionerna till vissa ledande befattningshavare i Bolaget enligt följande;
 - inköpschefen (1 st) har rätt att förvärva högst 40 000 teckningsoptioner;
 - verkställande direktör för den engelska verksamheten, marknadschefen och den tekniska chefen (totalt 3 st) har rätt att vardera förvärva högst 30 000 teckningsoptioner; och
 - ekonomichefen och produktsäkerhetsansvarig (2 st) har rätt att vardera förvärva högst 20 000 teckningsoptioner.

Förvärv av teckningsoption ska förutsätta att den anställde vid erbjudandetidpunkten såväl som vid förvärvstidpunkten är fast anställd och inte sagt upp sig eller blivit uppsagd och också samtidigt med förvärvet ingår avtal med Bolaget som bl.a. ger Bolaget (eller av Bolaget anvisad tredje part) rätt (men inte skyl-

- dighet) att förvärva den anställdes alla eller vissa teckningsoptioner i händelse av att dennes anställning upphör, eller om teckningsoptionerna överläts.
6. Överlåtelse till deltagare i incitamentsprogram 2018/2022 II enligt punkt 5 ovan ska ske senast den 30 juni 2019 och ske mot kontant ersättning motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelse tidpunkten, beräknat genom en oberoende värdering med tillämpning av Black & Scholes-modellen.
 7. För teckningsoptionerna och utnyttjandet av optionsrätten gäller de villkor som framgår av i **bilaga 1** intagna villkor för teckningsoptioner 2018/2022 II till vissa ledande befattningshavare ("**Optionsvillkoren**"). Av Optionsvillkoren följer bland annat:
 - (a) att varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot kontant betalning enligt en teckningskurs uppgående till ett belopp som motsvarar 120 % av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på den kurslista på vilken aktien är noterad under perioden från och med den 4 december 2018 till och med den 17 december 2018;
 - (b) att teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som anges i punkten 8 i Optionsvillkoren;
 - (c) att optionsrätten får utnyttjas under perioden från och med den 1 juli 2022 till och med den 31 december 2022;
 - (d) att tidpunkten för utnyttjande av optionsrätten kan komma att tidigareläggas eller senareläggas enligt vad som anges i punkten 8 i Optionsvillkoren; och
 - (e) att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till vinstutdelning enligt vad som anges i punkten 7 i Optionsvillkoren.
 8. För aktie som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt gäller enligt bolagsordningen avstämningsförbehåll enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
 9. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 17 000 kronor.
 10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.
 11. Kopia av årsredovisning för räkenskapsåret 2017 med revisionsberättelse och anteckning om bolagsstämans beslut om bolagets vinst samt styrelsens redogörelse för väsentliga händelser med revisorns yttrande framgår av **bilaga 2-4**.

Utspädning och kostnader m.m.

I Bolaget finns inga andra utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Nu föreslaget incitamentsprogram 2018/2022 II för vissa ledande befattningshavare kan föranleda en utspädning om cirka 1,7 procent av Bolagets nuvarande aktiekapital och nuvarande röster (respektive ca 1,6 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning, beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner inom ramen av Tony Broberg föreslaget incitamentsprogram 2018/2022 I för styrelseledamöter enligt punkt 10 på dagordningen), med motsvarande utspädningseffekt på nyckeltalet resultat per aktie. Teckningsoptionerna, om de skulle ha nyttjats, hade vid tidpunkten för detta förslag inte haft någon väsentlig påverkan på Bolagets nyckeltal, finansiella position eller vinst.

Enligt styrelsens bedömning föranleder det föreslagna incitamentsprogrammet endast begränsande kostnader för legal rådgivning och värdering i samband med inrättandet av programmet samt vid överlåtelse. Då teckningsoptionerna kommer att överlåtas till marknadsvärde är det styrelsens bedömning att några lönekostnader eller sociala avgifter inte kommer att uppstå.

Förslagets beredning

Detta förslag har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare samt att extern rådgivares bekräftelse av principerna för fastställande av marknadsvärde av teckningsoptionerna inhämtats. Styrelsens förslag om att föreslå extra bolagsstämman att fatta beslut om incitamentsprogram 2018/2022 II för vissa ledande befattningshavare fattades på styrelsemöte i samband med utfärdande av kallelse.

Majoritetskrav

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.
