

INCITAMENTSPROGRAM I: 2019/2022

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

BAKGRUND

Motiv för incitamentsprogrammet

Styrelsen har bedömt det vara till fördel för bolaget och dess aktieägare att anställda och uppdragstagare i bolagets koncern görs delaktiga i bolagets utveckling genom att de erbjuds förvärva teckningsoptioner i ett incitamentsprogram. Ett personligt ägarengagemang hos koncernens anställda och uppdragstagare förväntas leda till höjd motivation och ökad samhörighetskänsla med bolaget samt till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Härtill kommer att ett personligt ägande bidrar till att skapa ett övergripande fokus hos den enskilda medarbetaren. Effekterna förstärks av att programmet genomförs på marknadsmässiga villkor där berörda personer tar del av kursökningar, men också tar en personlig risk genom att betala marknadsmässigt pris för teckningsoptionerna.

Frågans beredning

Förslaget till bolagsstämman har beretts av styrelsen tillsammans med externa rådgivare.

Programmets kostnad och värdering av teckningsoptioner

Styrelsen har utfört en värdering av teckningsoptionernas teoretiska värde. Det teoretiska värdet av teckningsoptionerna, beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes) utifrån aktiekurs och övriga parametrar den 1 april 2019, uppgår till 1,38 kronor per teckningsoption. Värderingen har utförts av BDO Mälardalen AB.

I och med att teckningsoptionerna ska emitteras till medarbetare på marknadsmässiga villkor kommer inte några kostnader för sociala avgifter att belasta bolaget i anledning av incitamentsprogrammet. Mot denna bakgrund saknas behov av att säkra programmet (hedge). Programmet har därmed inte heller någon påverkan på viktiga nyckeltal.

Tidigare incitamentsprogram

Det finns för närvarande inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

INCITAMENTSPROGRAM I: 2019/2022

Emission av teckningsoptioner

Styrelsen för bolaget föreslår att bolagsstämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner enligt följande.

1. Bolaget ska emittera högst 289 852 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i bolaget, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 29 960,72534 kronor.¹
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma fyra anställda och uppdragstagare i bolagets koncern. De teckningsberättigade ska högst kunna teckna sig för och bli tilldelade 72 463 teckningsoptioner vardera. Ett villkor för tilldelning är att tecknaren vid tidpunkten för tilldelning har en anställning eller uppdrag i koncernen och vid nämnda tidpunkt inte sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin anställning eller lämnat eller blivit avsatt från sitt uppdrag.
3. Tilldelningen ska vara villkorad av att deltagare ingår ett förköpsavtal med bolaget eller den bolaget anvisar.
4. Styrelsen äger vidare rätt att, till förmån för vissa deltagare, göra om programmet till ett kontantbaserat program eller ett program baserat på syntetiska optioner, om detta enligt styrelsen är motiverat exempelvis av skattemässiga och/eller legala skäl.
5. Teckningsoptionerna emitteras till en teckningskurs om 1,38 kronor per option, vilket motsvarar optionens marknadsvärde efter tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes). Teckning ska ske på teckningslista under tiden från och med bolagsstämmans beslut till och med den 30 maj 2019. Styrelsen ska emellertid ha rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.
6. Betalning av teckningsoptioner ska ske senast den 14 juni 2019. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av betalningstiden.

¹ 1 139 064,60/11 019 765 x 289 852

7. Programmet kan vid fullt deltagande och full efterföljande teckning av aktier med stöd av optionerna innebära en utspädning om högst cirka 2,6 procent baserat på antalet aktier i bolaget efter att incitamentsprogrammet har genomförts.
8. För teckningsoptionerna gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner I: 2019/2022, Bilaga B. Av optionsvillkoren framgår bl.a. följande villkor.
 - (a) För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en ny aktie mot kontant betalning till en teckningskurs om 20 kronor.
 - (b) Teckningskursen och antalet aktier som kan tecknas med stöd av optionsrätt kan bli föremål för justering på sätt som framgår av punkt 8 i optionsvillkoren.
 - (c) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum mellan den 1 augusti 2022 och den 30 september 2022.

Såsom skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt får styrelsen anföra följande.

På sätt som redovisats under rubriken "Motiv för incitamentsprogrammet" har styrelsen för bolaget bedömt det vara till fördel för bolaget och dess aktieägare att anställda och uppdragstagare i bolagets koncern görs delaktiga i bolagets utveckling genom att de erbjuds att förvärva teckningsoptioner i ett incitamentsprogram. Ett personligt ägarengagemang hos koncernens anställda och uppdragstagare förväntas leda till höjd motivation och ökad samhörighetskänsla med bolaget samt till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Härtill kommer att ett personligt ägande bidrar till att skapa ett övergripande fokus hos den enskilda medarbetaren.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i bolagsstämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Majoritetskrav

Enligt 16 kapitlet aktiebolagslagen gäller för bolagsstämmans beslut särskilda majoritetskrav. Beslut om förslaget är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Halmstad i april 2019
Redsense Medical AB (publ)
Styrelsen