

Punkt 16 - Beslut om emission av teckningsoptioner – incitamentsprogram för medarbetare med flera

Punkt 16 - Beslut om emission av teckningsoptioner – incitamentsprogram för medarbetare med flera

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om en riktad emission av högst 500 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026:1, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 50 000 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, dotterbolaget Zinzino Operations AB, org.nr 556655-2658 ("Dotterbolaget"), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till medarbetare med flera enligt nedan. Överteckning kan inte ske.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att stimulera aktieäggande i bolaget genom ett incitamentsprogram varigenom bolagets ledning och medarbetare kan ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.

Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från dagen för emissionsbeslutet på separat teckningslista. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av (1) B-aktie i bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med Bolagsverkets registrering av teckningsoptionerna till och med den 31 maj 2026. Teckningskursen per aktie ska uppgå till ett belopp som fastställs på dagen för stämman enligt följande principer: slutkursen för bolagets aktie på stämmodagen, multiplicerat med en multipel om 1,4. Slutlig kurs ska fastställas av den från bolaget oberoende aktör som har i uppdrag att värdera teckningsoptionerna i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell och avrundas så att kursen blir jämna 5 öre. Den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

Aktier som utfärdats efter teckning enligt dessa villkor medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och tagits upp i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt nedan får makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen för bolaget med samtycke av styrelsen för Dotterbolaget. Eventuell makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar och förtydliganden som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av de fullständiga optionsvillkoren, vilka tillhandahålls i enlighet med vad som anges under rubriken "Tillhandahållande av handlingar" nedan.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner på följande villkor. Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma följande kategorier:

Kategori	Högsta antal optioner/person	Högsta antal optioner totalt
Koncernledning och försäljningsledning (högst 15 personer)	100 000	500 000
Nyckelanställda (högst 20 personer)	10 000	150 000

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningens utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda.

Optioner ska även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare, bl.a. i samband med eventuellt införande av nya tjänster/befattningar i bolaget. Dessa nya medarbetare ska inte medräknas i de högsta belopp som anges under respektive befattningskategori, dock att högsta antal optioner per kategori inte ska påverkas. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bland annat att förvärv ska ske till det då aktuella marknadsvärdet.

Överlåtelse till deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

Anmälan och tilldelning

Om teckningsoptioner inom viss kategori kvarstår efter att samtliga anmälningar inom kategorin tillgodosetts, ska kvarstående antal kunna tilldelas deltagare i annan kategori varvid styrelsen ska avgöra fördelningen utifrån kategoritillhörighet, personalkategori och anmält antal teckningsoptioner. Sådan fördelning får dock som mest innebära att det maximala antalet teckningsoptioner per person inom viss kategori överskrider med 50 procent.

Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.

Pris och betalning m.m.

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt. En preliminär uträkning av teckningsoptionernas marknadsvärde med beaktande av nuvarande omständigheter visar ett marknadsvärde per teckningsoption på 2,55 kronor.

De anställda kommer att förvärva teckningsoptionerna till det marknadsvärde som fastställts. Betalning ska ske kontant.

Närmare information om teckningsoptionsprogrammet

Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 500 000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,5 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren samt beaktat redan utestående teckningsoptioner.

Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget m.m.

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris kommer att överstiga aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för överlåtelsen till anställda.

Teckningsoptionsprogrammet kommer endast att medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet.

Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av bolagets styrelse. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till bolagsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

Instruktion till styrelsen

Styrelsen föreslår att stämman uppdrar åt styrelsen i bolaget att verkställa beslutet enligt ovan samt att tillse att styrelsen i Dotterbolaget genomför överlåtelser av teckningsoptioner enligt ovan.

För beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare som företräder minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m. (gemensam information för punkt 15 och 16)

Utöver de nu föreslagna incitamentsprogrammen finns idag fyra utestående optionsprogram. Samtliga program är till största del riktade mot den externa distributörsorganisationen i koncernen men även med viss tilldelning till medarbetare på bolaget.

Det första optionsprogrammet omfattar 800 000 teckningsoptioner till ett lösenpris om 18 kronor per B-aktie som löper ut 2024-05-31 varav 50 000 tecknats av ledningsgruppen i koncernen. Övriga teckningsoptioner i programmet har tecknats av bolagets externa distributörer. Per dagen för denna kallelse har 469 100 teckningsoptioner redan utnyttjats för aktie-teckning inom ramen för detta optionsprogram.

Det andra optionsprogrammet omfattar 1 000 000 teckningsoptioner till ett lösenpris om 45 kronor per B-aktie som löper ut 2025-05-31 varav 220 000 tecknats av ledningsgruppen i koncernen, 51 000 av nyckelmedarbetare och 22 100 av övrig personal i koncernen. Övriga teckningsoptioner i programmet har tecknats av bolagets externa distributörer. Per dagen för denna kallelse har 36 033 teckningsoptioner redan utnyttjats för aktieteckning inom ramen för detta optionsprogram

Två nya optionsprogram beslutades på bolagets årsstämma 2022-05-31. Det första omfattar 900 000 teckningsoptioner till ett lösenpris om 56 kr per B-aktie som löper ut 2027-05-31 varav 200 000 tecknats av nyckelpersoner i den externa försäljningsorganisationen, 90 000 tecknats av ledningsgruppen, och 165 000 av nyckelmedarbetare i bolaget.

Det andra optionsprogrammet omfattar 120 000 teckningsoptioner till ett lösenpris om 56 kr per B-aktie som löper ut 2027-05-31. Programmet riktas enkom mot styrelsen i Zinzino AB och per rapportdatum har 100 000 teckningsoptioner tecknats, varav 40 000 av styrelsens ordförande och 20 000 av styrelsens övriga ledamöter, helt i enlighet med stämmans beslut.

Om samtliga utestående teckningsoptioner enligt ovan utnyttjas för nyteckning, kommer sammanlagt 2 314 867 B-aktier att utges, vilket motsvara en totalt utspädning av aktiekapitalet uppgående till totalt ca 6,5%.