

BILAGA 2

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER AV SERIE P04

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och vidareöverlåtelse av teckningsoptioner enligt följande.

Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 1 965 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 98 250 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Minesto Warrants One AB, 559017-5245 ("Dotterbolaget"), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till medarbetare enligt nedan. Överteckning kan inte ske.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att stimulera aktieäggande i bolaget genom ett incitamentsprogram varigenom 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. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 juli 2020 till och med den 30 september 2020. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption ska uppgå till ett belopp som ska fastställas vid den tidpunkt då Dotterbolaget överlåter teckningsoptionerna till ledande befattningshavare, nyckelperson eller övriga anställda. Teckningskursen ska beräknas enligt följande: 135 procent av aktiens volymvägda genomsnittkurs på Nasdaq First North under de femton handelsdagar som föregår överlåtelsedagen från Dotterbolaget.

De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.

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 som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av de fullständiga optionsvillkoren, **Bilaga A**.

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 av medarbetare:

Kategori	Högsta antal optioner/person	Högsta antal optioner/kategori
Verkställande direktör (högst 1 person)	200 000	200 000
Ledningsgrupp (högst 3 personer)	125 000	375 000
Nyckelanställda (högst 9 personer)	50 000	450 000
Övriga anställda (högst 47 anställda)	20 000	940 000

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 påverka. 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

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med den 4 juni 2019 till och med den 31 juni 2019. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningens period för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningens utgång. Överlåtelse till anställda ska ske snarast efter anmälningens utgång.

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. Sådan fördelning får dock som mest innebära att det maximala antalet teckningsoptioner per person inom viss kategori överskrids 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. Ett exemplifierande marknadsvärde per option har beräknats till 0,83 kronor per teckningsoption baserat på en utgångskurs om 13,79 kronor vilket ger en teckningskurs om 18,62 kronor. Givet att teckningskursen inte fastställs förrän dagen för överlåtelsen av teckningsoptionerna från Dotterbolaget till de anställda kan det faktiska marknadsvärdet per option skilja sig från nu angivet belopp.

De anställda kommer inte erlagga någon ersättning för teckningsoptionerna. Marknadsvärdet på teckningsoptionerna kommer istället att bli föremål för förmånsbeskattning för var och en av de anställda. Att förmånsbeskattning sker kommer att medföra vissa kostnader för bolaget enligt nedan.

Närmare information om teckningsoptionsprogrammet

Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 1 965 000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,85 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren.

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. ”

Tecknarna kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde, dock på ovan angivet sätt genom påförande av förmånsvärdet på lön. Bolaget har en skyldighet att erlagga sociala avgifter om 31,42 procent på detta förmånsvärde. Detta innebär att optionerna, vid fullt utnyttjande och givet ett marknadsvärde per option om 0,83 kronor, kommer att medföra en ökad skattekostnad för bolaget om 512 444,5 kronor. Då marknadsvärdet på optionerna kan komma att påverkas enligt de principer som angetts ovan kan även bolagets skattekostnad komma att påverkas i motsvarande

mån. Teckningsoptionsprogrammet kommer i övrigt 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, med undantag av Martin Edlund som varit jävig och inte deltagit i handläggningen av ärendet. 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.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m.

Sedan år 2013 finns ett optionsprogram till personalen bestående av teckningsoptioner på upp till 667 000 nya aktier till en teckningskurs av 5,95 kr per aktie under teckningsperioden 22 augusti 2013 till 31 december 2019. Teckning får ske löpande under teckningsperioden till dessa villkor förutsatt uppfyllda anställningsrelaterade villkor i teckningsoptionsbeviset.

Utöver 2013 års program finns även utestående teckningsoptioner av serie P03 som överlåtits till ledande befattningshavare och anställda från Dotterbolaget i februari 2018. P03-programmet omfattar totalt 1 813 928 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna i P03 medför rätt att teckna en ny aktie i Minesto AB till en teckningskurs om 7,14 kronor under perioden 1 juli 2019 – 30 september 2019.

Instruktion till styrelsen

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

Beslutsregler

Bolagsstämmans beslut är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.