

STYRELSENS FÖRSLAG TILL TECKNINGSOPTIONSPROGRAM 2023/2026

Styrelsen föreslår ett införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för verkställande direktören och vissa ledande befattningshavare i Midsummer AB-koncernen ("**Bolaget**") i enlighet med nedanstående huvudsakliga villkor, varigenom teckningsoptioner vederlagsfritt emitteras till Bolaget som därefter överlåter teckningsoptionerna till anställda i koncernen till teckningsoptionernas marknadsvärde. Besluten under punkterna nedan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.

Förslag till beslut om överlåtelse av teckningsoptioner till vissa anställda

Skäl för styrelsens förslag om teckningsoptionsprogram 2023/2026

Styrelsen har bedömt det vara till fördel för Bolaget och dess aktieägare att anställda i Bolagets koncern görs delaktiga i Bolagets utveckling genom att de erbjuds förvärva teckningsoptioner i ett incitamentsprogram. Ett sådant erbjudande förväntas leda till höjd motivation och ökad samhörighetskänsla med Bolaget samt till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. 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.

Överlåtelse och tilldelning

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om överlåtelse av högst 1 990 000 teckningsoptioner till vissa anställda i enlighet med följande villkor.

Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma enligt följande:

<i>Grupp</i>	<i>Kategori</i>	<i>Deltagare</i>	<i>Teckningsoptioner</i>
Grupp 1	VD och vice VD	2	170 000
Grupp 2	Koncernledningen	11	115 000
Grupp 3	Övriga nyckelpersoner	7	55 000

Om teckningsoptioner kvarstår efter att samtliga teckningar har tillgodosetts upp till garantinivå enligt ovan, ska kvarstående antal kunna tilldelas deltagare oberoende av kategori. Deltagare får dock maximalt tilldelas det dubbla antalet teckningsoptioner i förhållande till den garanterade tilldelningen. Emissionens högsta antal teckningsoptioner får inte överskridas.

Om inte alla deltagare som önskar teckna maximalt antal teckningsoptioner kan tilldelas dessa, ska de återstående teckningsoptionerna tilldelas dessa deltagare pro rata i förhållande till respektive deltagares garanterade antal teckningsoptioner, dock högst upp till den maximala tilldelningen. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.

Tilldelning är villkorad av att tecknaren, vid tidpunkten för tilldelning, är anställd eller anlitad av koncernen och vid sådan tidpunkt ej sagt upp sig eller blivit uppsagd från anställningen/uppdraget samt ingått ett avtal med Bolaget som ger Bolaget förköpsrätt samt rätt att återköpa teckningsoptionerna under vissa förutsättningar.

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som kommer att bestämmas enligt ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tidpunkten för överlåtelsen. Per den 29 mars 2023 uppgick värdet på en teckningsoption till 0,39 kronor, vilket motsvarar teckningsoptionens marknadsvärde med tillämpning av en fastställd värderingsmetod (Black & Scholes).

Programmets kostnad och utspädning

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.

Programmet kan vid fullt deltagande och full efterföljande teckning av aktier med stöd av optionerna innebära en utspädning om högst cirka 2,79 procent.

Förslagets beredning

Förslaget till stämman har beretts av styrelsens tillsammans med Advokatfirman Lindahl KB och BDO AB.

Andra incitamentsprogram

Bolaget har vid tidpunkten för den extra bolagsstämman inga andra långsiktiga incitamentsprogram.

Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner enligt följande.

1. Bolaget ska emittera högst 1 990 000 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 79 600 kronor.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till de anställda i enlighet med punkt A ovan. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen önskar genomföra ett incitamentsprogram för anställda i koncernen.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 30 juni 2023. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.
4. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.
5. För teckningsoptionerna gäller särskilda teckningsoptionsvillkor, Bilaga. 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 8 kronor.
 - b. Teckningskursen och antalet aktier som kan tecknas med stöd av optionsrätt kan bli föremål för justering på sätt som framgår av optionsvillkoren. Omräkning kan också ske när aktieteckning sker med stöd av den s.k. Nettostrike-formeln.
 - c. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under en period om fem månader som ska inledas dagen efter att Bolaget offentliggjort kvartalsrapporten för Q1 räkenskapsåret 2026. För det fall Bolaget inte har offentliggjort någon sådan kvartalsrapport före den 1 juni 2026, kan teckning av aktier äga rum från och med den 1 juni 2026 till och med den 1 oktober 2026.
 - d. Aktier som tecknas med utnyttjande av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Ett beslut enligt styrelsens förslag ovan är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

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

Järfälla i mars 2023
Midsummer AB (publ)
The board of directors