

STYRELSENS FÖR DESEnio GROUP AB (PUBL) FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV INCITAMENTSPROGRAM MIP 2023/2026

Styrelsen för Desenio Group AB (publ), org.nr 559107-2839 ("Bolaget"), föreslår att bolagsstämman beslutar att inrätta ett aktierelaterat, långsiktigt incitamentsprogram ("MIP 2023/2026") i enlighet med punkterna 12 (a) och (b) nedan.

Sammanfattning och motiv

Styrelsen anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att skapa förutsättningar för att behålla samt öka motivationen hos medarbetare inom Bolaget och dess dotterbolag ("Koncernen") samt skapa större delaktighet vad avser Koncernens utveckling samt uppmuntra till fortsatt anställning.

Deltagande i MIP 2023/2026 erbjuds cirka 23 anställda i Koncernen, inklusive Bolagets verkställande direktör, och består av teckningsoptioner. Teckningsoptionerna har en löptid om tre (3) år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja teckningsoptionerna för teckning av aktier under tre (3) månader innan utgången av löptiden. Bolagsstämman föreslås besluta om en emission av högst 1 300 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om införandet av MIP 2023/2026 i enlighet med punkterna (a) – (b) nedan. Styrelsens förslag om införande av MIP 2023/2026 enligt punkt 12 (a) och (b) nedan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

Punkt 12 (a) – Villkor MIP 2023/2026

Deltagare i MIP 2023/2026 och fördelning av teckningsoptioner

Rätt att ta del av MIP 2023/2026 ska tillkomma cirka 23 anställda i Koncernen, inklusive Bolagets verkställande direktör. Deltagarnas rätt till förvärv av teckningsoptioner har differentierats med hänvisning till bl.a. ställning, ansvar och arbetsprestation, varför deltagarna har indelats i tre (3) olika kategorier:

Kategori A – Verkställande direktör

Kategori B – Senior Executives

Kategori C – C-level Managers

Följande fördelning gäller för tilldelning av teckningsoptioner inom respektive kategori enligt ovan.

	Antal teckningsoptioner per deltagare	Maximalt antal teckningsoptioner per kategori
Kategori A (<i>maximalt 1 person</i>)	260 000	260 000
Kategori B (<i>maximalt 2 personer</i>)	130 000 – 260 000	390 000
Kategori C (<i>maximalt 20 personer</i>)	15 000 – 50 000	650 000
Totalt antal teckningsoptioner samtliga kategorier	n/a	1 300 000

Rätt att erhålla teckningsoptioner inom respektive kategori har deltagare som varit anställd inom Koncernen under en period om minst sex (6) månader. För deltagare inom kategori B kan styrelsen

komma att besluta om undantag från kravet på att anställningen ska ha pågått under en period om minst sex (6) månader.

För det fall att samtliga teckningsoptioner inom någon av de ovan angivna kategorierna inte överlåts efter den initiala anmälningssperioden (enligt nedan) kan sådana icke överlåtna teckningsoptioner erbjudas deltagare i en annan kategori som har färre teckningsoptioner tillgängliga för tilldelning. Det maximala antalet teckningsoptioner per person inom respektive kategori ovan ska dock inte kunna överskridas för någon enskild person.

En förutsättning för att äga rätt att förvärva teckningsoptioner är att deltagaren ingår ett särskilt optionsavtal med Bolaget, vari Bolaget förbehåller sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna. Hembud ska ske till marknadsvärde i den mån det inte medför negativa skattekonsekvenser. I övrigt är aktierna fritt överlåtbara.

Teckning, förvärv och tilldelning av teckningsoptionerna

De emitterade teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tecknas av Bolaget eller något av dess helägda dotterbolag som i sin tur ska erbjuda teckningsoptionerna till deltagarna. Anmälan om förvärv av teckningsoptionerna ska kunna ske från och med den 26 maj 2023 till och med den 9 juni 2023. Överlåtelse av teckningsoptionerna från Bolaget eller något av dess helägda dotterbolag till deltagare ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde (optionspremien) med tillämpning av Black & Scholes-modellen och kommer att fastställas i samband med sista dag för anmälan. Värderingen ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. Styrelsen för Bolaget ska äga rätt att senarelägga anmälningssperioden under vilken anmälan om förvärv av teckningsoptioner måste ske av deltagarna.

Eftersom teckningsoptionerna förvärvas av deltagare till marknadsvärde finns inga prestationsvillkor som behöver uppfyllas för att bli erbjuden att förvärva teckningsoptioner eller för att utnyttja teckningsoptioner för teckning av aktier. Däremot kommer Bolaget som ovan angetts att i samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag inom Koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.

Punkt 12 (b) – Emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse/disposition av teckningsoptionerna till deltagare i MIP 2023/2026

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 1 300 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 4 642,86 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett) i enlighet med nedan villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska tillkomma Bolaget eller något av dess helägda dotterbolag. Vidareöverlåtelse av teckningsoptionerna ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i MIP 2023/2026 i enlighet med fördelningen ovan under punkt (a).
2. Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (MIP 2023/2026) varigenom en större delaktighet avseende Koncernens utveckling skapas samt uppmuntra till fortsatt anställning.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Eventuell vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i MIP 2023/2026 ska ske till ett pris motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde (optionspremien) med tillämpning av Black & Scholes-

modellen och kommer att fastställas i samband med sista dag för anmälan för deltagarna i enlighet med punkt (a) ovan.

4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom en (1) vecka från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckningsoptionerna ska ge rätt att teckna aktier under en period som löper från och med den 20 juni 2026 till och med den 20 september 2026.
6. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie till en teckningskurs motsvarande 130 procent av det genomsnittliga volymviktade priset för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 10 april 2023 till och med den 25 maj 2023. Priset ska dock inte understiga aktiens kvotvärde. Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen. Om teckningskursen överstiger aktiens kvotvärde ska det belopp som utgör överkurs tillföras den fria överkursfonden vid utnyttjande av teckningsoptionerna.
7. De nya aktier som utges vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. Teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna, Bilaga A.
9. Teckningsoptioner som innehåses av Bolaget och som inte överlåtit enligt punkt (a) ovan, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering. Den enligt ovan fastställda teckningskursen för teckningsoptionerna ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas uppåt.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB samt att styrelsen ska ha rätt att vidta smärre justeringar av incitamentsprogrammet som föranleds av tillämpliga utländska lagar och regler.

Marknadsvärde för teckningsoptioner

Baserat på ett marknadsvärde för den underliggande aktien om 1,30 kronor per den 5 april 2023, uppgår marknadsvärdet för teckningsoptionerna enligt en preliminär värdering utförd av Deloitte, till 0,26 kronor per teckningsoption, under antagande om en teckningskurs vid utnyttjande om 1,69 kronor per aktie. Black & Scholes-modellen har använts vid den preliminära värderingen av teckningsoptionerna, med antagande om en riskfri ränta om 2,5 procent och en uppskattad volatilitet under teckningsoptionernas löptid om cirka 37 procent.

Kostnader

Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska överlåtas till marknadspris, uppskattar Bolaget att inga kostnader för sociala avgifter kommer att uppkomma för Bolaget i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna till deltagarna. Inte heller bör några sociala avgifter uppkomma vid utnyttjande av teckningsoptionerna. Övriga kostnader hänförliga till MIP 2023/2026, inklusive bland annat övriga kostnader i form av arvoden till externa rådgivare samt administration av incitamentsprogrammet,

beräknas uppgå till cirka 200 000 kronor under incitamentsprogrammets löptid.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner emitterade under MIP 2023/2026 kan upp till 1 300 000 aktier (med förbehåll för eventuell omräkning) komma att emitteras, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 0,86 procent av antalet aktier och röster i Bolaget. Utspädningsberäkningen har baserats på det maximala antal aktier och röster som kan emitteras vid utnyttjande av teckningsoptionerna under MIP 2023/2026, dividerat med det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter sådana emissioner och vid fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner i Bolaget. Med beaktande av övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget (som beskrivs nedan), kan den maximala utspädningen komma att bli cirka 2,61 procent.

Beredning av förslaget

Bolagets ersättningsutskott och styrelse har utarbetat MIP 2023/2026 i samråd med externa rådgivare.

Övriga incitamentsprogram

I Bolaget finns följande utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Serie 2018/2023

På extra bolagsstämma den 30 oktober 2018 godkändes styrelsens förslag rörande incitamentsprogram till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner samt anställda i Bolaget samt beslut om emission av högst 1 143 teckningsoptioner. Totalt har 1 143 teckningsoptioner blivit tecknade av deltagare, varav 985 teckningsoptioner återstår per dagen för detta beslutsförslag. Inga teckningsoptioner har utnyttjats per dagen för detta beslut och inga fler teckningsoptioner kommer att erbjudas ur Serie 2018/2023. Årsstämman 2022 beslutade att fastställa teckningskursen till 6,46 kronor per aktie i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor. Vid fullt utnyttjande av samtliga återstående teckningsoptioner av Serie 2018/2023 kommer högst 1 379 000 aktier att emitteras i Bolaget, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,92 procent.

Serie 2021/2025

På årsstämman den 19 februari 2021 godkändes styrelsens och större aktieägares förslag rörande incitamentsprogram till anställda inom Koncernen och styrelseledamöter i Bolaget samt beslut om emission av högst 1 500 000 teckningsoptioner och om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Totalt har 1 500 000 teckningsoptioner blivit tecknade av Bolaget och ett av Bolaget helägt dotterbolag och 472 300 teckningsoptioner har blivit förvärvade av eller tilldelade till deltagare. Inga teckningsoptioner har utnyttjats per dagen för detta beslutsförslag och inga fler teckningsoptioner kommer att erbjudas ur Serie 2021/2025. Teckningskursen är fastställd till 118,40 kronor per aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som har blivit, eller kan komma att bli, förvärvade av eller tilldelade till deltagare kommer högst 467 350 aktier att emitteras i Bolaget, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,31 procent.

Serie 2022/2025

På årsstämman den 12 maj 2022 godkändes styrelsens förslag rörande långsiktigt incitamentsprogram för anställda i Koncernen samt beslut om emission av högst 1 130 000 teckningsoptioner och om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Totalt har 1 130 000 teckningsoptioner blivit tecknade av Bolaget och ett av Bolaget helägt dotterbolag och 786 200 teckningsoptioner har blivit förvärvade av eller tilldelade till deltagare. Inga teckningsoptioner har utnyttjats per dagen för detta beslut och inga fler teckningsoptioner kommer att erbjudas ur Serie 2022/2025. Teckningskursen är fastställd till 12,59 kronor per aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som har blivit,

eller kan komma att bli, förvärvade av eller tilldelade till deltagare kommer högst 781 800 aktier att emitteras i Bolaget, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,52 procent.

Utspädningsberäkningarna ovan har baserats på det maximala antalet aktier och röster som kan komma att emitteras vid utnyttjande av teckningsoptionerna, dividerat med det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter sådana emissioner och vid fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner i Bolaget.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under punkten 12 krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Stockholm i april 2023

Desenio Group AB (publ)

Styrelsen