

Beslut om införande av teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram 2022–2025 och riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram enligt följande, innefattande en riktad nyemission av teckningsoptioner.

Emission av teckningsoptioner

Styrelsen för AQ Group AB (publ) föreslår att årsstämman den 21 april 2022 beslutar att inrätta ett långsiktigt teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för anställda inom AQ-koncernen ("Programmet") genom en riktad emission av högst 155 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 310 000 kronor.

Bakgrund och motiv

Styrelsen finner det angeläget och i alla aktieägarnas intresse att de anställda i AQ-koncernen har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling i Bolaget. Genom ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för AQ-koncernens anställda kan medarbetares belöning knytas till Bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Den långsiktiga värdetillväxten premieras därigenom och aktieägare och berörda medarbetare får samma mål. Aktierelaterade incitamentsprogram skapar vidare ett koncerngemensamt fokus för berörda medarbetare och prioriterar därigenom ett långsiktigt agerande. Programmet bedöms även underlätta för Bolaget att rekrytera och behålla nyckelmedarbetare. Styrelsen bedömer därför, baserat på Programmets utformning, att det inte finns något behov av att uppställa några förutbestämda och mätbara prestationskriterier för deltagande i Programmet.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram i Bolaget varigenom de anställda erbjuds 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. Styrelsen bedömer att Programmet kan få en positiv inverkan på Bolagets fortsatta utveckling till fördel för Bolaget, och dess aktieägare. Mot bakgrund av villkoren, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna Programmet enligt vad som följer nedan är rimligt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Huvudsakliga villkor för Programmet

1. Rätt att teckna teckningsoptioner tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, anställda i AQ-koncernen som erbjuds deltagande i Programmet. Teckningsoptionerna avses att erbjudas Deltagarna på marknadsmässiga villkor i jämna poster om 500 teckningsoptioner. En deltagare kan anmäla sig för teckning av ett lägre men inte högre antal teckningsoptioner än vad som anges. Deltagarna är indelade i tre kategorier. Styrelsen bemyndigas att besluta om tilldelning av teckningsoptioner i enlighet med de principer som årsstämman fastställt. Programmet kommer att omfatta högst följande antal teckningsoptioner till följande anställda ("Deltagarna"):

Kategori	Antal personer	Högst antal optioner/person	Högst antal optioner/kategori
Koncernchef	1	10 000	10 000
Koncernledning	9	5 000	45 000
Övriga ledande befattningshavare	40	2 500	100 000
Totalt	50		155 000

2. Samtliga teckningsoptioner ska emitteras till marknadspris till Deltagarna. Priset per teckningsoption ska därvid motsvara teckningsoptionens marknadsvärde beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (den s.k. Black & Scholes-formeln) utifrån noterad aktiekurs och övriga per dagen för teckning rådande marknadsförhållanden. Beräkning av marknadsvärde och beräkning av teckningskurs avseende teckning av ny aktie i Bolaget ska utföras av Ernst & Young AB i Sverige, eller, om detta inte är möjligt, av ett annat oberoende värderingsinstitut.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske på en separat teckningslista under perioden från och med den 2 maj 2022 till och med den 9 maj 2022. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden.
4. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under en teckningsperiod från och med dagen efter Bolagets offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2025, dock tidigast den 12 maj 2025 till och med den 10 juni 2025, med beaktande av var tid gällande insiderlagstiftning. Om Bolaget inte har offentliggjort någon sådan delårsrapport, kan teckning ändå ske under perioden den 12 maj 2025 till och med den 10 juni 2025, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.
5. Teckningskursen ska fastställas till ett belopp motsvarande 125 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 22 april 2022 till och med den 5 maj 2022. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela tiotal öre, varvid fyra (4) öre ska avrundas nedåt och fem (5) öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen får inte understiga kvotvärdet för Bolagets aktier. Vid teckning av aktier ska den del av teckningskursen som överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde tillföras den fria överkursfonden.
6. Vid teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant till av Bolaget anvisat konto för det antal aktier som teckningen avser.
7. Aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoptionen medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckningen verkställts.
8. I enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidigareläggas respektive senareläggas i vissa fall. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner framgår av [Bilaga A](#).
9. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Kostnader, utspädningseffekter och effekter på relevanta nyckeltal

Baserat på en kurs för Bolagets aktie om 259,60 kronor, en teckningskurs om 324,50 kronor per aktie, en riskfri ränta om 0,41 procent och en volatilitet om 30,4 procent, har värdet per teckningsoption uppskattats till 38,31 kronor, vilket ger ett värde för samtliga teckningsoptioner om 5 938 050 kronor.

Beräknat på basis av ovannämnda uppskattade teckningsoptionsvärde och att Deltagarna kommer erlægga marknadsvärde för tecknade optioner så förväntas Programmet endast medföra vissa

begränsade kostnader i form av framförallt externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionerna och programmet som helhet.

Det föreslås att högst 155 000 teckningsoptioner emitteras som kan utnyttjas för teckning av sammanlagt högst 155 000 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om högst en (1) procent. Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 310 000,00 kronor, med förbehåll för den ökning som kan föräntas av att omräkning kan komma att ske enligt villkoren för teckningsoptionerna.

Utspädningen och kostnaderna för att etablera och administrera Programmet förväntas ha marginell inverkan på Bolagets nyckeltal.

Förslagets beredning

Förslaget har beretts av styrelsen efter inhämtande av synpunkter från större aktieägare och oberoende experter och har behandlats vid styrelsesammanträden i början av 2022.

Utestående och tidigare aktierelaterade incitamentsprogram

Det finns i dagsläget inga utestående eller tidigare incitamentsprogram. Styrelsen avser att implementera Programmet på årsbasis.

Särskilt majoritetskrav

Beslut under denna punkt är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.