

## **Styrelsens i Binero Group AB (publ), org. nr 556264–3022, ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om emission av teckningsoptioner och införande av långsiktigt incitamentsprogram I 2020/2023 (VD, ledande befattningshavare och nyckelpersoner)**

---

### *Bakgrund och motiv*

Bolaget saknar idag ett aktierelaterat incitamentsprogram. Förslaget till beslut om incitamentsprogram har lagts fram då styrelsen bedömer det angeläget och i alla aktieägares intresse att skapa större delaktighet för VD, ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Bolaget vad avser Bolagets utveckling. Det är också angeläget att motivera till fortsatt anställning.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram 2020/2023 ("**Incitamentsprogrammet I 2020/2023**") i enlighet med förslaget nedan. Verkställande direktör Charlotte Darth som även är styrelseledamot i Bolaget har inte deltagit i beredningen eller beslut om att till årsstämman lägga fram Incitamentsprogrammet I 2020/2023.

Incitamentsprogrammet I 2020/2023 föreslås omfatta VD samt cirka fem ledande befattningshavare eller nyckelpersoner inom Bolaget. Incitamentsprogrammet I 2020/2023 utgörs av teckningsoptioner som ska överlåtas till verkställande direktör samt cirka fem ledande befattningshavare eller nyckelpersoner i Bolaget. Teckningsoptionerna har en löptid om cirka tre (3) år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja teckningsoptionerna för teckning av aktier under en period om två (2) månader efter löptiden.

### *Emission av teckningsoptioner*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 500 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 750 000 kronor. Rätt att teckna teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska tillkomma VD och ledande befattningshavare i Bolaget.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde (optionspremien) med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod (Black & Scholes-modellen). Mätperioden för beräkningen av optionspremien med tillämpning av Black & Scholes-modellen ska vara från och med den 25 maj 2020 till och med den 29 maj 2020.

Anmälan om teckning av teckningsoptionerna ska ske under tiden från och med den 1 juni 2020 till och med den 15 juni 2020. Teckningsoptionerna ska betalas kontant senast den 30 juni 2020. Styrelsen för Bolaget ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

Varje teckningsoption ger rätt att under påkallandeperiod teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 120 procent av det volymvägda medeltalet av de under från och med den 25 maj 2020 till och med den 29 maj 2020 noterade betalkurserna (enligt kurslista på Nasdaq First North Growth Market där Bolagets aktie är noterad) för aktie i Bolaget (dock ej lägre än aktiens kvotvärde om 1,50 kronor). Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckning av aktier genom nyttjande av teckningsoptionerna ska kunna ske under tiden från och med den 1 juni 2023 till och med den 31 juli 2023, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.

Den enligt ovan fastställda teckningskursen för teckningsoptionerna ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas uppåt. 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 Bilaga A.

Deltagarnas rätt till förvärv av teckningsoptionerna har differentierats med hänvisning till ställning, ansvar och arbetsprestation i Bolaget. Verkställande direktören kan högst tilldelas 350 000 teckningsoptioner och ledande befattningshavare samt nyckelpersoner kan högst sammanlagt tilldelas 150 000 teckningsoptioner.

I samband med emittering av teckningsoptioner till deltagarna ska Bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i Bolaget upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna. Rätt att erhålla teckningsoptioner kräver därmed att deltagaren ingår ett särskilt hembudsavtal med Bolaget. Hembud ska som huvudregel ske till marknadsvärdet. I övrigt är teckningsoptionerna fritt överlåtbara.

#### *Kostnader samt påverkan på viktiga nyckeltal*

Incitamentsprogrammet beräknas få en marginell effekt på Bolagets vinst per aktie. Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska överlåtas till marknadspris uppkommer inga väsentliga sociala avgifter för Bolaget i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna till deltagarna.

De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader för Incitamentsprogrammet I 2020/2023, i form av arvoden till externa rådgivare, värdering, eget arbete samt för praktisk hantering av incitamentsprogrammet beräknas uppgå till cirka 100 000 kronor under incitamentsprogrammets löptid.

Kostnaderna för Incitamentsprogrammet I 2020/2023 beräknas få en marginell påverkan på viktiga nyckeltal.

#### *Utspädning*

Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner under Incitamentsprogrammet I 2020/2023 kan upp till 500 000 aktier komma att emitteras (med förbehåll för eventuell omräkning), vilket motsvarar cirka 2,5 procent av det totala antalet utestående aktier och röster. Utspädningseffekten har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan komma att ges ut vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som emitteras enligt detta beslutsförslag, dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Bolaget efter utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som kan emitteras enligt detta beslutsförslag. Vid fullteckning ökar Bolagets aktiekapital med 750 000 kronor.

#### *Beredning av förslaget*

Förslaget till Incitamentsprogrammet I 2020/2023 har arbetats fram av Bolagets styrelse med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med vissa större aktieägare.

#### *Skäl till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt*

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom deltagarna genom egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolaget under hela den period som det föreslagna incitamentsprogrammet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla kompetent och engagerad personal.

*Rätt till utdelning*

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.

*Utestående program*

Bolaget har inga utestående incitamentsprogram sedan tidigare.

*Beslutsmajoritet*

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

*Bemyndigande*

Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering.

---

Stockholm, april 2020  
**Binero Group AB (publ)**  
*Styrelsen*