

Beslut om inrättande av ett incitamentsprogram genom en emission av teckningsoptioner till deltagarna Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett incitamentsprogram riktad till anställda inom Eastnine-koncernen, i enlighet med följande villkor.

Incitamentsprogrammet i sammandrag

- Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett incitamentsprogram genom vilket Bolaget erbjuder de anställda inom koncernen (för närvarande 21 personer) att teckna teckningsoptioner i Bolaget. Programmet kommer att omfatta samtliga anställda i koncernen.
- Förslaget innebär att årsstämman fattar beslut om införandet av programmet och emission av upp till 223 703 teckningsoptioner (eller upp till 894 812 teckningsoptioner för det fall att årsstämman beslutar om uppdelningen av aktier enligt punkt 14 på dagordningen), motsvarande en maximal utspädning om cirka 1,0 procent, för att implementera programmet. Detta kräver stöd av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.
- Syftet med det föreslagna incitamentsprogrammet är att uppmuntra till ett brett ägande bland koncernens anställda, behålla kompetenta medarbetare, öka intressegemenskapen mellan de anställda och Bolagets aktieägare, främja Bolagets långsiktiga tillväxt samt öka motivationen att nå eller överträffa Bolagets finansiella mål.
- Varje teckningsoption ska berättiga deltagarna att efter en treårsperiod, dvs. under 2027, teckna en ny aktie i Bolaget till en kurs motsvarande 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under en mätperiod om tio handelsdagar före årsstämman 2024.
- Tilldelningen av teckningsoptioner till anställda inom incitamentsprogrammet kommer att fastställas baserat på senioritetsnivå och var och en av deras månatliga bruttolön per den 1 mars 2024.
- Av de 223 703 teckningsoptionerna (eller 894 812 teckningsoptioner för det fall att årsstämman beslutar om uppdelningen av aktier enligt punkt 14 på dagordningen) kan upp till hälften tilldelas vederlagsfritt för att matcha teckningsoptioner som har förvärvats av deltagare till marknadsvärde (dvs. en vederlagsfri teckningsoption kommer att tilldelas för varje teckningsoption som förvärvats till marknadsvärde). Marknadsvärdet på sådana teckningsoptioner som tilldelas vederlagsfritt får dock aldrig överstiga ett belopp motsvarande den berörda deltagarens fasta månatliga bruttolön från och med den 1 mars 2024 multiplicerad med sex. Alla andra teckningsoptioner kommer att tilldelas till verkligt marknadsvärde. Bolaget ska förbehålla sig rätten att återköpa samtliga teckningsoptioner om deltagaren lämnar sin anställning före utnyttjande av teckningsoptionerna.

Bakgrund

Ersättningen till Bolagets ledande befattningshavare består av både fasta och rörliga delar. Den fasta ersättningen baseras på en fast kontantlön och andra förmåner såsom parkeringsförmån, lunchförmån och sjukförsäkring. Den rörliga ersättningen baseras på

förutbestämda och mätbara prestationskriterier i enlighet med Bolagets incitamentsprogram. VD och vice VD har rätt till rörlig kontantersättning baserad på individuella prestationsmål i enlighet med det kortsiktiga incitamentsprogram som varje år beslutas av styrelsen. Ersättningen till Bolagets övriga anställda består av både fasta och rörliga delar.

De tidigare långsiktiga incitamentsprogrammen berättigade till prestationsaktier baserade på vissa finansiella och marknadsbaserade prestationsmål och var tillgängliga för alla anställda (inklusive VD och vice VD) som ägde aktier i Bolaget med ett värde av en tolfedel av den anställdes årliga fasta bruttolön.

Sammanfattning av de långsiktiga incitamentsprogrammen

Namn på programmet	Prestations period	Tilldelningsdatum	Datum för intjänande och intjänande periodens slut	Antal aktier som kan tilldelas	Antal anställda som deltar i LTIP
LTIP 2021	2021-2024	2021-06-30	2024-07-04	31 425	15
LTIP 2022	2022-2025	2022-06-30	2025-07-07	49 019	18

För att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare föreslår Bolagets styrelse härmed att årsstämman beslutar att inrätta ett incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner, tillgängligt för samtliga anställda i koncernen.

Tilldelningen av teckningsoptioner till anställda som deltar i incitamentsprogrammet 2024-2027 kommer att fastställas baserat på senioritetsnivå och var och en av deras månatliga bruttolön per den 1 mars 2024.

Teckningsoptionerna förvärvas till marknadsvärde av deltagarna. Deltagarna kan erbjudas en teckningsoption vederlagsfritt för varje teckningsoption som förvärvats till marknadsvärde (ingen teckningsoption ges vederlagsfritt om inte en teckningsoption förvärvats till marknadsvärde) eller ett lägre belopp som bestäms av styrelsen. Marknadsvärdet på sådana teckningsoptioner som tilldelas vederlagsfritt får dock aldrig överstiga ett belopp som motsvarar den berörda deltagarens fasta månatliga bruttolön från och med den 1 mars 2024 multiplicerad med sex. Deltagaren kommer att åta sig att erbjuda Bolaget att återköpa alla teckningsoptioner, och Bolaget ska ha rätt att förvärva sådana teckningsoptioner, om deltagaren lämnar sin anställning i koncernen före utnyttjande av teckningsoptionerna för teckning av nya aktier.

Bolaget anser att det föreslagna programmet om 223 703 teckningsoptioner (eller 894 812 teckningsoptioner för det fall att årsstämman beslutar om uppdelningen av aktier enligt punkt 14 på dagordningen), tillsammans med andra faktorer, kommer att vara fördelaktigt för att behålla och motivera sina anställda att uppnå fortsatt tillväxt och resultat.

Villkor för incitamentsprogrammet

Pris och värdering

Varje teckningsoption ska berättiga deltagaren att teckna en ny aktie till ett pris motsvarande 125 procent av Ursprungskursen. "Ursprungskursen" motsvarar den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 11 april 2024 till och med den 24 april 2024.

Deltagarna ska förvärva teckningsoptionerna kontant till marknadsvärde. För varje teckningsoption som deltagaren förvärvar till marknadsvärde får Bolaget att vederlagsfritt tilldela deltagaren ytterligare en teckningsoption. De vederlagsfria teckningsoptionerna kan endast utnyttjas om de teckningsoptioner som förvärvats till marknadsvärde innehas fram till utnyttjandetidens början.

Marknadsvärdet ska fastställas i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av teckningsoptionerna ska göras av PwC eller en välrenommerad investmentbank, revisionsbyrå eller finansiell rådgivare med värderingsexpertis. I en preliminär värdering har marknadsvärdet av teckningsoptionerna fastställts till 11,84 kronor per teckningsoption (eller 2,96 kronor efter aktiesplit). Den preliminära värderingen har antagit att priset på Eastnines aktie är 160,66 kronor (före aktiesplit och motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under en mätperiod om tio handelsdagar till och med den 15 mars 2024, vilket innebär en teckningskurs om 200,83 kronor (eller 50,21 kronor efter aktiesplit)), en riskfri räntesats om 2,41 procent, en volatilitet om 23 procent och en total årlig direktavkastning om 2,75 procent under perioden fram till dess att teckningsoptionerna kan utnyttjas.

Teckningsoptionerna ska även berättiga deltagarna att använda en alternativ modell för utnyttjande (s.k. nettoutnyttjande) som innebär att det kontantbelopp som ska betalas vid utnyttjandet reduceras. I de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna anges detaljerna för den så kallade "alternativa utnyttjandemodellen". I korthet innebär modellen en minskning av antalet aktier som kan tecknas och att sådana aktier tecknas till kvotvärdet. Detta innebär att den alternativa utnyttjandemodellen även kommer att leda till minskad utspädning. Ett illustrativt exempel (baserat på samma antaganden som i den preliminära marknadsvärderingen ovan) framgår nedan:

Illustrativt räkneexempel vid antagande om en teckningskurs om 200,83 kronor per aktie (eller 50,21 kronor efter aktiesplit)

Aktiens genomsnittskurs i samband med teckning* (genomsnittskurs efter aktiesplit)	Totalt antal nya aktier (antal efter aktiesplit)	Total utspädning, före och efter aktiesplit
260 (65)	51 273 (205 092)	0,23%
300 (75)	74 406 (297 624)	0,33%
360 (90)	99 417 (397 668)	0,44%

* Enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna ska aktiens genomsnittskurs beräknas baserat på en period om fem handelsdagar före den första dagen i anmälningssperioden för teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna.

Utnyttjandeperioden

Teckningsoptionerna får utnyttjas under perioden från och med den 15 maj 2027 (dock tidigast dagen efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för perioden januari-mars 2027) till och med den dag som infaller 14 kalenderdagar därefter. Utnyttjandeperioden kan komma att förlängas för deltagare som är förhindrade att utnyttja sina teckningsoptioner på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller liknande.

Tilldelning

Bolagets styrelse ska besluta om tilldelning av teckningsoptioner till deltagare. Tilldelning av teckningsoptioner ska ske senast den 15 maj 2024. Bolagets styrelseledamöter ska inte tilldelas några teckningsoptioner. Det högsta antalet teckningsoptioner som kan tilldelas en deltagare beror på den grupp som deltagaren tillhör, enligt vad som anges nedan och med förbehåll för det högsta antalet totalt utgivna teckningsoptioner.

Grupp 1 (upp till 6 personer):

Bolagets VD, medlemmar i koncernledningen och seniora nyckelpersoner, upp till 80 000 teckningsoptioner vardera (eller upp till 320 000 teckningsoptioner vardera för det fall att årsstämman beslutar om uppdelningen av aktier enligt punkt 14 på dagordningen).

Grupp 2 (upp till 15 personer):

Övriga anställda, upp till 8 000 teckningsoptioner vardera (eller upp till 32 000 teckningsoptioner vardera för det fall att årsstämman beslutar om uppdelningen av aktier enligt punkt 14 på dagordningen).

I varje fall avser det högsta antalet teckningsoptioner både teckningsoptioner som förvärvats till marknadsvärde och teckningsoptioner som tilldelats vederlagsfritt.

Vid teckning av teckningsoptionerna ska deltagarna ingå avtal med Bolaget på av styrelsen fastställda villkor, Bolaget ska dock förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptionerna om en deltagares anställning eller engagemang i koncernen upphör eller om en deltagare önskar överlåta sina teckningsoptioner.

Utspädning

Om samtliga 223 703 teckningsoptioner (eller 894 812 teckningsoptioner efter aktiesplit) utnyttjas för teckning av 223 703 aktier (eller 894 812 aktier efter aktiesplit) kommer utspädningseffekten att uppgå till cirka 1,0 procent (beräknat på det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för detta förslag och beräknat på det totala antalet aktier i Bolaget för det fall att årsstämman beslutar om uppdelningen av aktier enligt punkt 14 på dagordningen).

Aktiesplit (punkt 14 i dagordningen för årsstämman)

För det fall att årsstämman beslutar om uppdelningen av aktier enligt punkt 14 på dagordningen för årsstämman och sådan uppdelning av aktier genomförs, skall ingen omräkning ske av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till och ingen omräkning ska heller ske av teckningskursen för utnyttjande av en teckningsoption för teckning av en ny aktie. För det fall att årsstämman beslutar om uppdelningen av aktierna ska det högsta antalet teckningsoptioner som ska emitteras och den högsta ökningen av aktiekapitalet göras baserat på de siffror som anges häri, vilka är baserade på årsstämmans godkännande av uppdelningen av aktier.

Kostnader och effekter på nyckeltal

Teckningsoptioner som tilldelas deltagare i incitamentsprogrammet kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 och kommer att kostnadsföras som en personalkostnad i resultaträkningen under åren 2024-2027.

Vid antagande om en Ursprungskurs om 160,66 kronor (eller 40,18 kronor efter aktiesplit) (motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under en mätperiod om tio handelsdagar till och med den 15 mars 2024), en teckningskurs om 200,83 kronor (eller 50,21 kronor efter aktiesplit), ett maximalt deltagande och att 50 procent av det totala antalet teckningsoptioner tilldelas vederlagsfritt, beräknas kostnaderna för incitamentsprogrammet, inklusive bland annat sociala avgifter, uppgå till cirka 0,18 miljoner euro. Dessa kostnader är baserade på det preliminära marknadsvärdet för teckningsoptionerna per den 15 mars 2024. Mot kostnaderna för incitamentsprogrammet ska ställas den teckningsoptionspremie som ska erläggas (vilken uppgår till cirka 0,12 miljoner euro baserat på att hälften av teckningsoptionerna emitteras och tilldelas vederlagsfritt och att teckningsoptionernas preliminära marknadsvärde per den 15 mars 2024), vilken Bolaget erhåller för emissionen av teckningsoptionerna.

Kostnaderna kommer att fördelas över åren 2024-2027. Dessa kostnader kan jämföras med Bolagets totala personalkostnader, inklusive sociala avgifter, om cirka 3,8 miljoner euro under 2023.

Om incitamentsprogrammet hade införts år 2023, baserat på ovan angivna antaganden, skulle vinsten per aktie ha påverkats med cirka 0 kronor.

Incitamentsprogrammet beräknas endast medföra begränsade kostnader för Bolaget. Inga åtgärder för att säkra incitamentsprogrammet har vidtagits eller planeras att vidtas.

Beredning av förslaget

Det föreslagna incitamentsprogrammet har utarbetats av styrelsen och ersättningskommittén samt har behandlats vid styrelsesammanträden under det första kvartalet 2024. Förslaget har utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av nuvarande ersättningsstrukturer, tidigare aktiebaserade incitamentsprogram och behovet av ytterligare incitament.

Emission av teckningsoptioner av serie 2024/2027

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2024/2027 på följande villkor för att implementera incitamentsprogrammet enligt ovan.

Antal teckningsoptioner som ska ges ut

Bolaget ska emittera högst 223 703 teckningsoptioner (eller högst 894 812 teckningsoptioner för det fall att årsstämman beslutar om uppdelningen av aktier enligt punkt 14 på dagordningen) av serie 2024/2027.

Teckningsrätt och pris

Teckningsoptionerna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt emitteras, till marknadsvärdet vid teckningstillfället som fastställts enligt Black & Scholes-modellen, till Bolagets anställda. Betalning ska ske senast den 15 maj 2024, med rätt för styrelsen att senarelägga betalningsdagen.

Teckningsperiod

Teckningsoptionerna ska tecknas på separata teckningslistor senast den 15 maj 2024, med rätt för styrelsen att senarelägga teckningsdagen.

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att genom ett incitamentsprogram skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i koncernen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bolagets aktieägare samt att främja ett eget aktieäggande i Bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och Bolagets långsiktiga värdeskapandeförmåga.

Övrig information

De nya aktierna ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att hållas tillgängliga på Bolagets webbplats (www.eastnine.com) senast tre veckor före årsstämman. Som framgår av villkoren för teckningsoptionerna kan teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av bli föremål för omräkning i vissa fall (inklusive den ovan beskrivna alternativa Utnyttjandemodellen).

Bolagets aktiekapital kan, vid utnyttjande av samtliga 223 703 teckningsoptioner (eller 894 812 teckningsoptioner för det fall att årsstämman beslutar om uppdelningen av aktier enligt punkt 14 på dagordningen) av serie 2024/2027, komma att öka med cirka 36 597,81 euro (eller cirka 36 597,81 euro för det fall att årsstämman beslutar om uppdelningen av aktier enligt punkt 14 i dagordningen) (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna). Om teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde ska det överskjutande beloppet avsättas till den fria överkursfonden.

Bemyndigande

Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningsperioden och vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket, och styrelsen ska äga rätt att vidta smärre justeringar av incitamentsprogrammet till följd av tillämpliga lagar, regler, förordningar eller marknadspraxis.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt 15 erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.