



## Punkt 15 – Beslut om styrelsens förslag till incitamentsprogram för personal i bolaget genom riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till ledande befattningshavare, den verkställande direktören och övrig personal i Twiik inklusive konsulter i bolaget ("Deltagarna") på nedanstående villkor.

### **Bakgrund och motiv**

Syftet med det föreslagna programmet och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen finner att det ligger i aktieägarnas intresse att Deltagarna har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling av aktien i bolaget. Ett långsiktigt incitamentsprogram förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för Deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den Deltagande och bolagets aktieägare. Det är också angeläget att skapa förutsättningar för bolaget att behålla kompetent och engagerad personal.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om ett incitamentsprogram till Deltagarna genom en riktad emission av teckningsoptioner ("Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1"), på följande villkor.

### **Styrelsens förslag till beslut om införande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 880 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 35 200 kronor (beräknat utifrån ett kvotvärde om 0,04 kronor). För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Högst 880 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Deltagarna som ska ha rätt att, personligen eller genom helägt bolag, teckna högst det antal teckningsoptioner som framgår av nedan tabell. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1.

Deltagare	Antal teckningsoptioner
Anders Gran	210 000
Johan Axelsson	180 000
Alexander Cugler	150 000
Alexander Engvall	70 000
Leif Magnusson	70 000
Anny Pehrson	40 000
Sanna Ericsson	40 000
Claudia Lindström	28 000
Anna Odehammar	28 000
Marcus Lindskog	24 000
Rickard Tuveesson	20 000
Stefan Svärd	20 000
<b>Totalt</b>	<b>880 000</b>

3. Teckning och betalning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen har rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden. Överteckning kan inte ske.
4. Respektive Deltagare ska erlägga ett kontant vederlag för respektive teckningsoption som ska motsvara marknadsvärdet för teckningsoptionen, vilket ska fastställas av Optionspartner AB, eller annat värderingsinstitut, i anslutning till årsstämman den 5 maj 2023 och med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2026 till och med den 30 september 2026.
6. Teckningskursen per aktie ska motsvara 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktie i bolaget under den period om tio (10) handelsdagar som slutar den 4 maj 2023, dock inte under aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
7. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
8. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för teckningsoptioner serie 2023/2026:1 avseende nyteckning av aktier i Twiik AB (publ).*"
9. Förutsättningar för rätt att tilldelas teckningsoptioner är att (i) emission av teckningsoptioner lagligen kan ske och att det, enligt styrelsens bedömning, kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser samt (ii) att varje Deltagare och/eller, i förekommande fall, dennes bolag, har undertecknat ett särskilt avtal med Bolaget, enligt vilket Bolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa omständigheter har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Deltagaren/bolaget om Deltagarens uppdrag upphör eller om Deltagaren/bolaget önskar överlåta teckningsoptionerna till annan innan de kan utnyttjas, i vissa fall till ett belopp motsvarande det lägre av Deltagarens/bolagets anskaffningsvärde och marknadsvärdet, i andra fall till marknadsvärdet. Styrelsen ska ha rätt att göra de rimliga anpassningar av villkoren i avtalet som bedöms lämpliga eller ändamålsenliga till följd av lokala civilrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen vid Bolagsverket eller, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

#### **Kriterier för tilldelning**

Det uppställs inga kriterier för tilldelning i incitamentsprogrammen utöver vad som framgår ovan. Styrelsen anser att ett brett program som omfattar hela bolagets personal ger bäst förutsättningar att uppnå styrelsens mål med att införa programmet: engagerade, motiverade och kompetenta medarbetare.

#### **Värdering**

Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på antaganden om ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 0,38 kronor vid teckningen och en lösenkurs om 0,77 kronor per aktie, 0,06 kronor per option. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om 2,595 procent och volatilitetsantagande om 52,8 procent samt med hänsyn till förväntad utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare.

Med hänsyn till förfogandeinskränkningar samt att teckningsoptionerna är en illikvid tillgång har en s.k. illikviditetsrabatt tillämpats på teckningsoptionernas värde uppgående till 16,2 procent. Slutligt pris för teckningsoptionerna kommer att fastställas i anslutning till årsstämman den 5 maj 2023.

### **Kostnader**

Teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 tecknas till marknadsvärde. Dock kommer de av tecknarna som är anställda i Bolaget att erhålla en subvention motsvarande (i) teckningskursen samt (ii) skatteeffekten av subventionen för den anställde. Subventionen utbetalas vid tilldelning av teckningsoptionerna. Subventionen kommer att skattemässigt vara att betrakta som lön och Bolaget har en skyldighet att erlagga sociala avgifter om 31,42 procent på lämnad subvention. Bolagets bedömning är att endast begränsade sociala avgifter kommer att uppstå till följd av subventionen. Teckningsoptionsprogrammet kommer i övrigt att medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 förväntas inte medföra några kostnader av betydelse för bolaget. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

### **Utspädning, tidigare incitamentsprogram och effekter på nyckeltal**

Per dagen för förslaget finns det 29 196 517 aktier i bolaget. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som kan ges ut inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 utnyttjas för teckning av aktier kommer antalet aktier att öka med 880 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,93 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal.

Det finns ett utestående aktierelaterat incitamentsprogram i bolaget sedan tidigare. Extra bolagsstämman beslutade den 20 oktober 2020 att inför ett incitamentsprogram i form av teckningsoptioner av serie 2020/2023 för styrelse och ledning. Antal utestående teckningsoptioner av serie 2020/2023 uppgår (efter omräkning med anledning av genomförd aktiesplit 1:100) till totalt 1 408 000 stycken. Innehavare av teckningsoptioner av serie 2020/2023 har rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie till en kurs om 5,00 kronor per aktie under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 30 november 2023.

Vid sidan av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 föreslås att årsstämman den 5 maj 2023 ska besluta om Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 (under punkt 16 i den föreslagna dagordningen).

Om (i) samtliga teckningsoptioner som har givits ut i anslutning till det pågående incitamentsprogrammet utnyttjas för teckning av aktier, (ii) stämman beslutar om införande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 och Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 i enlighet med förslaget nedan, samt (iii) samtliga teckningsoptioner som kan ges ut i eller i anslutning till det pågående incitamentsprogrammet, Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 och Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och antalet röster i bolaget att öka med sammanlagt 2 816 000, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 8,80 procent av antalet aktier och röster i bolaget.

Ovanstående beräkningar gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren. Samtliga utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

***Förslagets beredning***

Förslaget till beslut om inrättande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

***Majoritetskrav***

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

---

Malmö i april 2023  
**Twik AB (publ)**  
*Styrelsen*