



Punkt 16 – Beslut om aktieägarens förslag till incitamentsprogram för styrelsen genom riktad emission av teckningsoptioner

Aktieägare i Twiik föreslår att stämman beslutar om ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till ordinarie bolagsstämmovalda styrelseledamöter, inklusive Per Henriksson om han väljs till ny styrelseledamot och exklusive Magnus Wide ("Styrelseledamöterna"), i Twiik på nedanstående villkor.

Bakgrund och motiv

Syftet med det föreslagna programmet och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna erbjuda Styrelseledamöterna en möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktie, vilket förväntas leda till ett ökat långsiktigt engagemang för bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja motivationen och samhörighetskänslan med bolaget. Aktieägaren bedömer att det kan få en positiv inverkan på bolagets fortsatta utveckling till fördel för bolaget och dess aktieägare.

Mot bakgrund av ovan föreslår aktieägaren att bolagsstämman beslutar om ett incitamentsprogram till Styrelseledamöterna genom en riktad emission av teckningsoptioner ("Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2") på följande villkor.

Aktieägarens förslag till beslut om införande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2

Aktieägaren föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 528 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 21 120 kronor (beräknat utifrån ett kvotvärde om 0,04 kronor). För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Högst 528 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Styrelseledamöterna 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 2023/2026:2.

Kategori	Maximalt antal teckningsoptioner per Styrelseledamot	Maximalt antal teckningsoptioner inom respektive kategori
Styrelsens ordförande (högst 1 person)	176 000	176 000
Styrelseledamöterna exklusive styrelsens ordförande (högst 4 personer)	88 000	352 000
Totalt		528 000

3. Teckning och betalning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen har rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden. Övertäckning kan inte ske.

4. Respektive Styrelseledamot ska erlægga 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 2023/2026:2 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 Styrelseledamot 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 Styrelseledamoten/bolaget om Styrelseledamotens uppdrag upphör eller om Styrelseledamoten/bolaget önskar överlåta teckningsoptionerna till annan innan de kan utnyttjas, 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 eftersom teckningsoptionerna förvärvas till marknadspris.

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

Då teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 tecknas till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för bolaget till följd av emissionen. Kostnaderna kommer därför i huvudsak endast att bestå i vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 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 2023/2026:2 utnyttjas för teckning av aktier kommer antalet aktier att öka med 528 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,78 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 2023/2026:2 föreslås att årsstämman ska besluta om Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 (under punkt 15 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 ovan, 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 omräkningvillkor 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 2023/2026:2 har beretts av aktieägaren i samråd med externa rådgivare. Aktieägaren har därefter instruerat styrelsen att inkludera detta förslag i kallelsen. Ingen som kan komma att omfattas av programmet har deltagit i utformningen av villkoren.

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 företrädde vid stämman.

Malmö i april 2023

Twik AB (publ)

Styrelsen