

Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av tecknings-optioner, Serie 2024/2028

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämma den 27 mars 2024 i Freemelt Holding AB (publ), org. nr. 559105-2922, beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i bolaget. Emissionen ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt på följande villkor:

1. Bolaget ska utge högst 2 000 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av 2 000 000 nya aktier. Överteckning kan inte ske.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma anställda i bolaget eller koncernen, vilka ska erbjudas att teckna optioner på särskild teckningslista.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna (optionspremie) med tillämpning av Black-Scholes-modellen justerat för barriär. Värderingen av optionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. En preliminär beräkning baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna som är 6,65 kronor per aktie ger värdet 1,46 kronor på optionen. Nedanstående värden på de i kalkylmodellen ingående parametrarna har då använts:

Risikfria räntan:	2,527 %
Volatiliteten:	43,8 %
Likviditetsrabatt p.g.a. noterad option:	15,0 %
Utdelningsandel av framtida vinst:	0,0 %
Marknadsvärdet aktien:	6,65 kr

4. Teckningsoptionerna ska tecknas från och med den 3 juni 2024 till och med den 17 juni 2024 på separat teckningslista. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning, dock inte längre än till den 1 augusti 2024.
5. Betalning av optionspremien för teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från tecknandet. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för betalning.
6. Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 100 000 kronor med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m.
7. Betalning för aktie vid utnyttjande av teckningsoption skall ske kontant till en teckningskurs motsvarande 100 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt First North Stockholms officiella kurslista för aktier i Bolaget under perioden 10 handelsdagar räknat till och med 31 maj 2024. Den sålunda fastställda teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt.

8. Varje teckningsoption ska ge rätt att under perioden 1 mars 2028 till och med 1 juni 2028 teckna en ny aktie mot kontant betalning. Teckningsoptionerna ska dock kunna utnyttjas vid eventuell tidigare tidpunkt till följd av fusion, tvångsinlösen av aktier, likvidation m.m.
9. Varje teckningsoption är behäftad med en barriär. Barriären för teckningsoptionerna är 15 kronor. Barriärvillkoret uppfylls först när den genomsnittliga volymviktade betalkursen enligt officiell kurslista för aktier i Bolaget uppmätt under perioden om 10 handelsdagar närmast före dag som inträffar någon gång under aktieteckningsperioden är lika med eller högre än barriären.
10. Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.
11. I samband med teckning av teckningsoptioner ska Bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.
12. Överkursen vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoption ska tillföras den fria överkursfonden.
13. De fullständiga villkoren för programmet framgår av *Bilaga A*.

Fördelning av teckningsoptioner

Erbjudandet om att köpa optioner ska ske i poster om högst 100 000. Erbjudandet fördelas mellan de anställda baserat på beslut från styrelsen i Bolaget enligt följande uppställning:

- CEO erbjuds högst 15 poster
- CFO erbjuds högst 5 poster

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är en önskan om att få ett optionsprogram infört ägnat för tilldelning till nyckelpersoner i bolaget varmed de kan erbjudas möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie. Detta förväntas leda till att intresset för bolagets utveckling – liksom bolagets aktiekursutveckling – förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras.

Utspädningseffekt

I det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer antalet aktier öka med 2 000 000, vilket motsvarar en utspädning om högst cirka 4,0 procent av aktierna och rösterna baserat på Bolagets nuvarande antal aktier och 2,8 procent under antagande att den pågående företrädesemission tecknas fullt ut.

Övriga utestående aktiebaserade incitamentsprogram

Det finns för närvarande fem utestående incitamentsprogram i bolaget som tillsammans berättigar innehavarna upp till 4 210 999 aktier. Incitamentsprogrammen består av två utestående teckningsoptionsprogram i Freemelt AB om totalt 6 687 teckningsoptioner som vardera berättigar till teckning av en (1) stamaktie i Freemelt AB till en teckningskurs om 1 191,66 SEK per aktie. 5 806 av teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier mellan den 24 juni 2025 och den 22 juli 2025

och resterande 881 teckningsoptioner kan utnyttjas för teckning mellan den 14 oktober 2025 och den 8 november 2025. Enligt ett senare ingånget avtal mellan Freemelt Holding AB (publ) och respektive innehavare av teckningsoptionerna har Freemelt Holding AB (publ) en rätt (köption) att förvärva samtliga eventuella aktier i Freemelt AB som optionsinnehavaren erhåller genom utnyttjande av teckningsoptionerna. Lösenpriset ska vara 212,625 nyemitterade aktier i Freemelt Holding AB (publ) för varje aktie i Freemelt AB. Vidare finns ett incitamentsprogram från 2021 bestående av kvalificerade personaloptioner som ger innehavarna en rätt att teckna upp till 153 515 aktier i Freemelt Holding AB (publ) till en teckningskurs om 3,09 SEK per aktie under perioden mellan den 1 juli 2024 och den 1 augusti 2024. Vid årsstämman den 25 maj 2023 beslutades vidare att inrätta två ytterligare incitamentsprogram. Det ena består av 300 000 tilldelade och utestående personaloptioner med rätt att teckna upp till 150 000 aktier i Freemelt Holding AB (publ) mellan den 21 december 2027 och den 21 juni 2028, och ytterligare 150 000 aktier mellan den 21 december 2028 och den 21 juni 2029, samtliga till en teckningskurs om 5,42 SEK per aktie. Det andra incitamentsprogrammet som beslutades om vid årsstämman 2023 bestod av högst 2 335 661 kvalificerade personaloptioner och, i syfte att möjliggöra inrättandet av incitamentsprogrammet, om riktad emission av högst 2 335 661 teckningsoptioner till Freemelt AB. Av dessa har 2 335 660 kvalificerade personaloptioner tilldelats. Varje personaloption ger innehavaren rätt till teckning av en (1) aktie i Freemelt Holding AB (publ) till en teckningskurs om 11 SEK per aktie under perioden mellan den 1 mars 2027 och med den 31 augusti 2027.

Den förväntade utspädning med hänsyn tagen till samtliga tidigare utstående optionsprogram inklusive ovan föreslagna optionsprogram är 11,5 procent och 8,3 procent under antagande att den pågående företrädesemission tecknas fullt ut.

Kostnader

Då teckningsoptionerna emitteras till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några lönekostnader eller sociala avgifter inte kommer att uppstå för bolaget till följd av optionsprogrammet. De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av programmet, beräknas uppgå till cirka 100 000 kronor över programmets löptid.

Beredning av förslaget

Förslaget till incitamentsprogram har utarbetats av styrelsen i samarbete med extern expertis.

Särskilt bemyndigande

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av ovanstående beslut vid Bolagsverket samt eventuell Euroclear Sweden-anslutning av teckningsoptionerna.

Majoritetskrav

Beslutet omfattas av 16 kap aktiebolagslagen och förutsätter biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.