

Punkt 7 – Aktieägares förslag till beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för styrelseledamöter i LIDDS AB (publ)

P.U.L.S. Invest AB, som är aktieägare i LIDDS AB (publ), org. nr 556580-2856, ("Aktieägaren" respektive "Bolaget"), föreslår att extra bolagsstämma den 6 oktober 2017 beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för stämмоvalda styrelseledamöter i Bolaget ("Incitamentsprogram 2017/2020 – Styrelse") genom emission av högst 750 000 teckningsoptioner på följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av nuvarande stämмоvalda styrelseledamöter i Bolaget enligt nedan:
 - (a) Styrelsens ordförande ska ha rätt att teckna 250 000 teckningsoptioner och övriga stämмоvalda styrelseledamöter (fyra stycken) ska ha rätt att teckna 125 000 teckningsoptioner var.
 - (b) Om det sammanlagda antalet teckningsoptioner som tecknas av styrelseledamöterna med rätt enligt punkt (a) understiger det högsta antal teckningsoptioner som får emitteras, får kvarvarande teckningsoptioner tecknas av de styrelseledamöter som tecknat sin fulla andel enligt punkt (a) (dvs. de får teckna ytterligare teckningsoptioner än vad som följer av punkt (a)). Vid överteckning ska kvarvarande teckningsoptioner fördelas dem emellan i förhållande till det antal teckningsoptioner som var och en av dem har tecknat enligt punkt (a) och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
 - (c) Teckningsoptioner som inte tecknas med rätt enligt punkt (a) eller (b) får inte tecknas av någon.
2. Motivet till förslaget och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för de stämмоvalda styrelseledamöterna i Bolaget. Genom ett sådant program erbjuds styrelseledamöterna möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie, vilket kan förväntas leda till ett ökat intresse för Bolagets verksamhet och resultatutveckling, till förmån för Bolaget och dess aktieägare.
3. Teckning enligt punkt 1 (a) ska ske senast den 11 oktober 2017 och teckning enligt punkt 1 (b) ska ske senast den 12 oktober 2017. Teckning ska ske på teckningslista.
4. 1 krona ska betalas för varje teckningsoption. Teckningskursen svarar mot bedömt marknadsvärde fastställt av KPMG AB per den 12 september 2017 med tillämpning av värderingsmodellen Black & Scholes.
5. Tecknade och tilldelade teckningsoptioner ska betalas kontant senast den 13 oktober 2017 genom insättning på av Bolaget anvisat bankkonto.

6. För teckningsoptionerna och utnyttjandet av dessa gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2017/2020 – Styrelse, bilaga A, ("Optionsvillkoren"). Av Optionsvillkoren följer bland annat:
 - (a) att varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget mot kontant betalning till en teckningskurs om 15 kronor per aktie under perioden fr.o.m. den 15 april 2020 t.o.m. den 15 oktober 2020,
 - (b) att teckningskursen per aktie och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan bli föremål för omräkning i vissa fall och att tidpunkten för utnyttjande av teckningsoptionerna kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i vissa fall, samt
 - (c) att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av teckningsoptionerna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och tagits upp i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
7. Om emissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning kommer Bolagets aktiekapital att öka med 39 750 kronor (med förbehåll för den ändring som kan föräntas av eventuell omräkning enligt Optionsvillkoren).
8. Teckningsoptionerna ska vara fritt överlåtbara, men en förutsättning för tilldelning av teckningsoptioner är att styrelseledamoten senast samtidigt med teckning har ingått ett särskilt hembudsavtal med Bolaget, enligt vilket styrelseledamoten ska vara förpliktigad att erbjuda Bolaget eller den Bolaget anvisar att förvärva teckningsoptionerna eller viss andel av dessa om styrelseuppdraget upphör inom viss tid (samtliga om bad leaver och samtliga eller viss andel (stegvis reducering t.o.m. den 14 april 2020) om good leaver), vid överlåtelse av teckningsoptioner före den 15 april 2020 samt i vissa andra fall. Vid hembud ska köpeskillingen för de hembjudna teckningsoptionerna motsvara det lägsta av (i) styrelseledamotens anskaffningsvärde för teckningsoptionerna och (ii) teckningsoptionernas marknadsvärde vid tidpunkten för hembudet. Hembudsavtalet ska även innehålla bestämmelser om förvärv/överlåtelse av teckningsoptionerna om viss andel av aktieägarna beslutar sig för att anta ett uppköpserbud från tredje man. Vid förvärv/överlåtelse enligt de bestämmelserna ska köpeskillingen för teckningsoptionerna bestämmas med utgångspunkt från budgivarens förvärvspris, med avdrag för teckningskursen enligt Optionsvillkoren.

Tilldelning av teckningsoptioner förutsätter vidare att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske.
9. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Till förslaget bifogas (i) en kopia av årsredovisningen för räkenskapsåret 2016 med revisionsberättelse och anteckning om bolagsstämman beslut om disposition av till stämman förfogande stående vinstmedel, bilaga B, och (ii) styrelsens redogörelse enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen jämte revisorns yttrande däröver, bilaga C-D.

Giltigt beslut enligt detta förslag fordrar att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Aktieägaren föreslår vidare att stämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet enligt ovan samt att för Bolagets räkning underteckna sådana hembudsavtal som avses i punkt 8 på villkor framtagna av Aktieägaren.

Information

Utspädning

Per dagen för förslaget finns det 20 980 769 aktier i Bolaget. Om emissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 750 000 (med förbehåll för eventuell omräkning enligt Optionsvillkoren), vilket motsvarar en utspädning om ca 3,45 procent av antalet aktier och röster i Bolaget.

Samtidigt med att detta förslag läggs ett förslag till beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för VD och övriga nyckelpersoner fram (punkt 8 i förslaget till dagordning för stämman). Om båda emissionerna fulltecknas och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning kommer antalet aktier i Bolaget att öka med sammanlagt 1 000 000 (med förbehåll för eventuell omräkning enligt Optionsvillkoren), vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om ca 4,55 procent av antalet aktier och röster i Bolaget.

Beräkningarna baseras på det högsta antal aktier och röster som kan tillkomma genom emissionen respektive emissionerna dividerat med totalt antal aktier och röster i Bolaget efter fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som kan emitteras i emissionen respektive emissionerna (750 000/21 730 769 respektive 1 000 000/21 980 769).

Värdering

Bolaget har låtit KPMB AB beräkna och fastställa marknadsvärdet på teckningsoptionerna. KPMB AB har utfört värderingen den 12 september 2017 med tillämpning av värderingsmodellen Black & Scholes och därvid kommit fram till att marknadsvärdet per teckningsoption är 1 krona. Värderingen har bl.a. baserats på följande antaganden: (i) att nuvarande värde på aktierna i Bolaget motsvarar justerat 30 dagars volymviktat pris per den 12 september 2017, ca 11,10 kronor, (ii) att riskfri ränta uppgår till 0 procent, (iii) en volatilitet om 35 procent och (iv) en illikviditetsrabatt om 30 procent.

Påverkan på nyckeltal och kostnader för Bolaget

Teckningsoptionerna beräknas få en marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

Mot bakgrund av att teckningsoptionerna kommer att tecknas av styrelseledamöterna till bedömt marknadsvärde gör Aktieägaren och styrelsen bedömningen att incitamentsprogrammet inte kommer att medföra några kostnader för Bolaget i form av sociala avgifter eller liknande kostnader. De sammanlagda kostnaderna för Bolaget för detta incitamentsprogram och det incitamentsprogram för VD och övriga nyckelpersoner som läggs fram samtidigt som detta förslag (punkt 8 i förslaget till dagordning för stämman) i form av arvoden till externa rådgivare, kostnader för värdering, registreringsavgifter etc. beräknas inte överstiga 125 000 kronor.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Det finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget sedan tidigare.

Beredning av förslaget

Förslaget har beretts av Aktieägaren i samråd med externa rådgivare.
