

Styrelsen i Transtema Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2019) riktat till ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner i Bolaget och dess dotterbolag ("Transtemakoncernen"), samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2019/2022) till det helägda dotterbolaget Transtema AB samt godkännande av överlåtelse av

A. Införande av ett kompletterande incitamentsprogram (Optionsprogram 2019)

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett kompletterande incitamentsprogram ("Optionsprogram 2019") i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

A.1. Bakgrund och beskrivning m.m.

Bakgrund

Bolaget har sedan tidigare tre pågående incitamentsprogram, (optionsprogram 2016, 2017 och 2018), vilka omfattar ledande befattningshavare samt vissa övriga anställda. Bolagets styrelse har utarbetat föreliggande förslag till Optionsprogram 2019, som baseras på i allt väsentligt motsvarande villkor som i pågående incitamentsprogram.

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2019 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att optionsprogrammet kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 1 000 000 teckningsoptioner, Serie 2019/2022 ("Teckningsoptioner"), till det helägda dotterbolaget Transtema AB ("TTAB"), berättigande till nyteckning av sammanlagt högst 1 000 000 aktier, med rätt och skyldighet för TTAB att hantera Teckningsoptionerna enligt villkoren i Optionsprogram 2019.

I enlighet med vad som anges nedan föreslås att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Sverige erbjuds möjlighet att förvärva visst antal Teckningsoptioner till marknadspris, vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna av en oberoende part värderas enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Teckning av aktier ska kunna ske under tiden från och med den 1 juni 2022 till och med den 30 juni 2022.

Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska fastställas till 150 procent av den genomsnittliga börskursen för Transtemaaktien under mätperioden från och med den 17 maj 2019 till och med den 31 maj 2019, dock som minimum aktiens kvotvärde. Betalning ska erläggas kontant eller genom kvittning. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlagga teckningslikvid i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade teckningsoptioner.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna som överlåts till anställda i Sverige bedöms inte föranleda några lönekostnader eller sociala avgifter för bolaget. Teckningsoptionerna som eventuellt ges till anställda i övriga länder kan eventuellt komma att föranleda sociala avgifter samt kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS2. Styrelsen bedömer att dessa kostnader kommer att vara begränsade.

Utöver de sociala avgifterna tillkommer kostnader för finansiell och legal rådgivning i samband med Optionsprogram 2019 med cirka 50 000 kronor.

Då Bolagets kostnader för Optionsprogram 2019 kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer högst 1 000 000 nya aktier att emitteras. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Optionsprogram 2019 och tidigare beslutade och nu pågående incitamentsprogram, kommer den utspädningseffekten för Optionsprogram 2019 att uppgå till cirka 3,7 procent av kapital och röster. Den sammantagna utspädningseffekten för Optionsprogram 2019 och tidigare beslutade och nu pågående incitamentsprogram kommer att uppgå till cirka 9,4 procent av kapital och antalet röster. Det bör dock i sammanhanget påpekas att teckningskurserna i tidigare optionsprogram ligger 92-517 procent över dagens aktiekurs.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Optionsprogram 2016

Bolaget beslutade vid extra bolagsstämma den 24 augusti 2016 att emittera 510 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 510 000 aktier till en teckningskurs om 27,36 kronor. Teckningsoptionerna har tecknats av ledande befattningshavare och styrelseledamöter ej anställda i Bolaget. Nyteckning av aktier kan ske under perioden 1 augusti – 30 augusti 2019. Av ovanstående teckningsoptioner har 510 000 tecknats vilket innebär att Bolagets aktiekapital potentiellt kan öka med samma belopp.

Optionsprogram 2017

Bolaget beslutade vid årsstämman den 11 maj 2017 att emittera 500 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 500 000 aktier till en teckningskurs om 87,93 kronor. Teckningsoptionerna har tecknats av ledande befattningshavare i Bolaget. Nyteckning av aktier kan ske under perioden 1 oktober – 31 oktober 2020. Av ovanstående teckningsoptioner har 260 100 tecknats vilket innebär att Bolagets aktiekapital potentiellt kan öka med samma belopp.

Den företrädesemission som genomfördes 2018 för att finansiera förvärvet av Ericsson Local Services AB resulterade i att optionsprogram 2016 & 2017 justerades i enlighet med optionsvillkoren så antal optioner ökade med 2,0 % och teckningskursen minskade med 2,3 %. Det är dessa justerade siffror som presenteras ovan.

Optionsprogram 2018

Bolaget beslutade vid årsstämman den 16 maj 2018 att emittera 800 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 800 000 aktier till en teckningskurs om 37,40 kronor. Teckningsoptionerna har tecknats av ledande befattningshavare i Bolaget. Nyteckning av aktier kan ske under perioden 1 oktober – 31 oktober 2021. Av ovanstående teckningsoptioner har 800 000 tecknats vilket innebär att Bolagets aktiekapital potentiellt kan öka med samma belopp.

Beredning av förslaget

Optionsprogrammet har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen.

A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för incitamentsprogrammet

- a. Incitamentsprogrammet ska omfatta koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Totalt kommer cirka 30 anställda att erbjudas delta.
- b. Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende värderare med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.
- c. Erbjudande om deltagande i incitamentsprogrammet ska lämnas senast den 4 juni 2019.
- d. Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner ska göra detta den 11 juni 2019.
- e. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 juni 2022 till och med den 30 juni 2022.
- f. Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 150 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 17 maj 2019 till och med den 31 maj 2019.
- g. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av incitamentsprogrammet inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

B. Riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2019/2022) till det helägda dotterbolaget Transtema AB samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Transtemakoncernen enligt incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 1 000 000 teckningsoptioner av Serie 2019/2022, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 1 000 000 kronor.

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- a. Varje Teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
- b. Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Transtema AB.
- c. Teckning av Teckningsoptionerna ska ske senast den 11 juni 2019. Teckning ska ske på särskild teckningslista. Överteckning får ej ske.
- d. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag.
- e. Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 juni 2022 till och med den 30 juni 2022. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
- f. Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 150 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 17 maj 2019 till och med den 31 maj 2019. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.
- g. Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna att TTAB, inom ramen för incitamentsprogrammet, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet Optionsprogram 2019 och hantera Teckningsoptioner i enlighet med Optionsprogram 2019. TTAB ska äga rätt att behålla sådana Teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan för senare tilldelning till tillkommande anställda inom Transtemakoncernen enligt beslut av Bolagets styrelse. Överlåtelse av Teckningsoptioner ska ske enligt villkoren ovan.

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopar styrelsen följande. Optionsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogrammet kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogrammet kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Beträffande grunderna för teckningskursens beräkning får styrelsen hänvisa till relevanta delar av föreliggande förslag.

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna, Serie 2019/2022, framgår av Bilaga 1. Som framgår av Bilaga 1 kan teckningskursen liksom antalet aktier som optionsrätt berättigar till teckning av, komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall.

C. Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i TTAB överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

Göteborg i april 2019
Transtema Group AB (publ)
Styrelsen