

Större aktieägare i Tessin Nordic Holding AB:s (publ), 559085-5721, ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om emission av teckningsoptioner och införande av långsiktigt incitamentsprogram 2022/2024 II (styrelseledamöter)

Bakgrund och motiv

Förslaget till beslut om incitamentsprogram för styrelsen har lagts fram då Större Aktieägare bedömer det angeläget och i alla aktieägares intresse att skapa större delaktighet för styrelseledamöter i Bolaget vad avser Bolagets utveckling.

Incitamentsprogrammet II 2022/2024 utgörs av teckningsoptioner som ska överlåtas till externa styrelseledamöter i Bolaget ("**Deltagarna**"). Teckningsoptionerna har en löptid om cirka två (2) år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja teckningsoptionerna för teckning av aktier under en period om två (2) månader efter löptiden. Anledningen till att Större Aktieägare har föreslagit en löptid om två (2) år istället för tre (3) år som är huvudregeln enligt *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram* utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning är att Större Aktieägare anser att villkoren för Incitamentsprogrammet II 2022/2024 ska vara densamma som för Incitamentsprogrammet I 2022/2024.

Mot bakgrund av ovan föreslår större aktieägare representerandes 28,6 procent av antalet aktier och röster i Bolaget att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram 2022/2024 II ("**Incitamentsprogrammet II 2022/2024**") i enlighet med förslaget nedan.

Emission av teckningsoptioner

De Större Aktieägarna föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 300 001 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 30 000,10 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett) i enlighet med nedan villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska tillkomma externa styrelseledamöter i Bolaget. Teckningsoptionerna kan tecknas personligen eller genom helägt bolag.
2. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom Deltagarna genom egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolaget under hela den period som det föreslagna incitamentsprogrammet omfattar.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde (optionspremien) med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod (Black & Scholes-modellen). Mätperioden för beräkningen av optionspremien med tillämpning av Black & Scholes-modellen ska vara från och med den 14 december 2021 till och med den 28 december 2021.

4. Anmälan om teckning av teckningsoptionerna ska ske under tiden från och med den 29 december 2021 till och med den 12 januari 2022. Teckningsoptionerna ska betalas kontant senast den 17 januari 2022.
5. Varje teckningsoption ger rätt att under påkallandeperiod teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 130 procent av det genomsnittliga volymviktade priset för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 14 december 2021 till och med den 28 december 2021. Priset ska dock inte understiga aktiens kvotvärde. Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen. Om teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde ska det belopp som utgör överkurs tillföras den fria överkursfonden vid utnyttjande av teckningsoptionerna.
6. Teckning av aktier genom nyttjande av teckningsoptionerna ska kunna ske under tiden från och med den 15 januari 2024 till och med den 15 mars 2024, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.
7. Den enligt ovan fastställda teckningskursen för teckningsoptionerna ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor enligt Bilaga A.

Fördelning av teckningsoptioner samt rätt att erhålla tilldelning av teckningsoptioner

Deltagarnas rätt till att erhålla tilldelning av teckningsoptionerna har differentierats med hänvisning till styrelseposition. Rätt att tilldelas teckningsoptioner kräver att Deltagaren ingår avtal angående hembudsskyldighet m.m. med Bolaget. I övrigt är teckningsoptionerna fritt överlåtbara.

Följande fördelning gäller för tilldelning av teckningsoptioner till Deltagarna:

| Kategori | Maximalt antal Deltagare | Maximalt antal teckningsoptioner per Deltagare | Maximalt antal teckningsoptioner i kategorin |
|---|--------------------------|--|--|
| <i>Styrelseordförande i Tessin Nordic Holding AB</i> | 1 person | 100 000 | 100 000 |
| <i>Externa styrelseledamöter i Tessin Nordic Holding AB</i> | 3 personer | 66 667 | 200 001 |
| Summa | 4 personer | - | 300 001 |

Beräkning av marknadsvärdet

Optionsrättens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering genomförd av oberoende värderingsinstitut, baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 2,42 kronor, 0,187 kronor per teckningsoption, vid antagande av en teckningskurs om 2,91 kronor per aktie. Black & Scholes-modellen har använts för optionsvärderingen med antagande om en riskfri ränta om -0,21 procent och en volatilitet om 30 procent.

Kostnader samt påverkan på viktiga nyckeltal

Incitamentsprogrammet beräknas få en marginell effekt på Bolagets vinst per aktie. Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska överlåtas till marknadspris uppkommer inga särskilda sociala avgifter för Bolaget i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna till Deltagarna. De totala kostnaderna, inklusive kostnader för Incitamentsprogrammet I 2022/2024, i form av arvoden till externa rådgivare, värdering, eget arbete samt för praktisk hantering av incitamentsprogrammet beräknas uppgå till cirka 200 000 kronor under incitamentsprogrammets löptid.

Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 300 001 nya aktier (med förbehåll för eventuell omräkning) ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,3 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Utspädningen av aktier är beräknad som totalt antal nya aktier och röster som maximalt kan komma att ges ut vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som emitteras enligt detta beslutsförslag, dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Bolaget efter utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som kan emitteras enligt detta beslutsförslag.

Beredning av förslaget

Förslaget till Incitamentsprogrammet II 2022/2024 har arbetats fram av Större Aktieägare med stöd av externa rådgivare.

Rätt till utdelning

De nya aktier som utges vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Utestående program

Bolaget har inga utestående aktierrelaterade incitamentsprogram.

Beslutsmajoritet

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bemyndigande

Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.