

## **Större Aktieägares i Tessin Nordic Holding AB (publ), org.nr 559085-5721, ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om emission av teckningsoptioner och införande av långsiktigt incitamentsprogram 2022/2025 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 2022/2025 utgörs av teckningsoptioner som ska överlåtas till styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget ("**Deltagarna II**"). Teckningsoptionerna har en löptid om cirka tre (3) år, varefter innehavaren har rätt att utnyttja teckningsoptionerna för teckning av aktier under en period om tre (3) månader efter löptiden.

Mot bakgrund av ovan föreslår större aktieägare representerandes 28,6 procent av antalet aktier och röster i Bolaget ("**Större Aktieägare**") att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram 2022/2025 II ("**Incitamentsprogrammet II 2022/2025**") i enlighet med förslaget nedan.

### *Emission av teckningsoptioner*

De Större Aktieägarna föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 340 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 34 000 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 styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget. Teckningsoptionerna kan tecknas personligen eller genom helägt bolag.
2. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom Deltagarna II 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 19 maj 2022 till och med den 2 juni 2022.
4. Anmälan om teckning av teckningsoptionerna ska ske under tiden från och med den 3 juni 2022 till och med den 17 juni 2022. Teckningsoptionerna ska betalas kontant senast den 22 juni 2022.
5. Varje teckningsoption ger rätt att under påkallandeperioden 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 19 maj 2022 till och med den 2 juni 2022. 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 23 juni 2025 till och med den 22 september 2025, 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 Bilaga C.

Fördelning av teckningsoptioner samt Deltagarna II:s 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 II:

Kategori	Maximalt antal Deltagare	Maximalt antal teckningsoptioner per Deltagare	Maximalt antal teckningsoptioner i kategorin
Styrelseordförande i Tessin Nordic Holding AB	1 person	100 000	100 000
Externa styrelseledamöter i Tessin Nordic Holding AB	4 personer	150 000	240 000
<b>Summa</b>	<b>5 personer</b>	-	<b>340 000</b>

#### *Beräkning av marknadsvärdet*

Optionsrättens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering genomförd av oberoende värderingsinstitut, baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 1,56 kronor, 0,221 kronor per teckningsoption, vid antagande av en teckningskurs om 2,00 kronor per aktie. Black & Scholes-modellen har använts för optionsvärderingen med antagande om en riskfri ränta om 1,19 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 II. De totala kostnaderna beräknas uppgå till cirka 50 000 kronor under incitamentsprogrammets löptid.

#### *Utspädning*

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 340 000 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 2022/2025 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 två långsiktiga incitamentsprogram sedan tidigare, Incitamentsprogrammet I 2022/2024 som riktar sig till anställda i Bolaget, dess dotterbolag samt externa styrelseledamöter i dotterbolaget Tessin Capital AB samt Incitamentsprogram II 2022/2024 som riktar sig till externa styrelseledamöter i Bolaget.

Incitamentsprogrammet I 2022/2024 omfattar 1 249 200 teckningsoptioner. Programmet är fulltecknat. Incitamentsprogrammet II 2022/2024 omfattar 300 001 teckningsoptioner varav 233 334 teckningsoptioner tecknats för. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna är 2,10 SEK per aktie och teckning av aktier genom nyttjande av teckningsoptionerna kan ske från och med 15 januari 2024 till och med den 15 mars 2024.

#### *Beslutsmajoritet*

För beslut enligt de Större Aktieägarnas förslag enligt punkt 13 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.

---

Tessin Nordic Holding AB (publ)

**Stockholm i april 2022**

*Styrelsen*