

HUVUDAKTIEÄGARENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER SAMT GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER TILL STYRELSELEDAMÖTERNA I BOLAGET (SERIE I – 2014/2017)

Bakgrund

Motiv för incitamentsprogrammet och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt

Syftet med incitamentsprogrammet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att attrahera, motivera och behålla styrelseledamöter med önskad kompetens och erfarenhet. Vidare bedömer Huvudaktieägaren att det är till gagn för bolaget och dess aktieägare att styrelseledamöterna har ett ekonomiskt intresse i bolaget jämförligt aktieägarnas.

Värdering av teckningsoptionerna och programmets kostnad

Teckningsoptionerna ska förvärvas av styrelseledamöterna för marknadsvärdet, vilket ska fastställas av BDO Consulting Group AB med tillämpning av värderingsmodellen Black & Scholes. BDO Consulting Group AB är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget.

Teckningsoptionerna, som överläts till marknadsvärde, betraktas som överlåtbara värdepapper och är inte knutna till uppdraget på ett sådant sätt att sociala avgifter ska utgå, varför några kostnader för sociala avgifter inte beräknas belasta bolaget i anledning av incitamentsprogrammet. Vid tidpunkten för Huvudaktieägarens förslag värderades teckningsoptionerna till 25 öre per teckningsoption.

Emissionen medför, utöver administrativa kostnader, inga kostnader för bolaget. Med anledning därav saknas behov av att säkra (hedge) programmet. Utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på bolagets nyckeltal.

Överlåtelse av teckningsoptionerna

Truls Sjöstedt, huvudaktieägare i Brighter AB (publ) ("**Huvudaktieägaren**"), representerandes cirka 29 procent av aktierna och rösterna i bolaget, föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna att Dotterbolaget får överlåta teckningsoptionerna till deltagarna i incitamentsprogrammet i enlighet med dess villkor och riktlinjer.

Frågans beredning

Förslaget till bolagsstämman har beretts av Huvudaktieägaren.

Tidigare incitamentsprogram

En beskrivning av utstående incitamentsprogram i bolaget finns i [Bilaga A](#).

Förslag

Huvudaktieägaren föreslår att bolagsstämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner på följande villkor.

1. Bolaget ska emittera 200 000 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i bolaget, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 10 000 kronor.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ett helägt dotterbolag ("**Dotterbolaget**").
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 30 juni 2014. Styrelsen har rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. Styrelsen i bolaget ska anvisa Dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till de vid årsstämman 2014 valda styrelseledamöterna, samt eventuella styrelseledamöter som väljs därefter under perioden fram till årsstämman 2015 ("**Styrelseledamöterna**"). Rätt att förvärva teckningsoptionerna förutsätter att Styrelseledamöten vid tidpunkten för förvärvet ingått avtal angående bl.a. hembudskyldighet med bolaget.
 - a) Styrelseledamöterna är indelade i tre grupper. **Grupp 1** omfattar styrelseordföranden som ska kunna förvärva maximalt 50 000 teckningsoptioner. **Grupp 2** omfattar övriga Styrelseledamöter valda på årsstämman 2014, som tillsammans ska kunna förvärva maximalt 150 000 teckningsoptioner. Var och en ska dock kunna förvärva maximalt 35 000 teckningsoptioner. **Grupp 3** omfattar eventuella Styrelseledamöter som har valts efter årsstämma 2014, som tillsammans ska kunna förvärva maximalt 10 000 teckningsoptioner.
 - b) Om det sammanlagda antalet teckningsoptioner som Styrelseledamöterna önskar förvärva understiger det maximala antalet teckningsoptioner som Dotterbolaget har att överlåta får ovan nämnda gränser överskridas, dock aldrig så att (i) Styrelseledamot i Grupp 1 får förvärva fler än 80 000 teckningsoptioner, (ii) Styrelseledamot i Grupp 2 får förvärva fler än 50 000 teckningsoptioner och (iii) Styrelseledamot i Grupp 3 får förvärva fler än 25 000 teckningsoptioner.
6. Betalning för teckningsoptionerna vid överlåtelse från Dotterbolaget till Styrelseledamöterna ska ske med ett marknadsmässigt belopp som fastställs av BDO Consulting Group AB med tillämpning av värderingsmodellen Black & Scholes. BDO Consulting Group AB är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget.

Teckningsoptioner upp till och med de antal som anges i 5 a) ovan får förvärfas av Styrelseledamöterna i Grupp 1 och Grupp 2 dels (i) under en period om en månad efter att bolagets kvartalsrapport för Q2 2014 har offentliggjorts, dels (ii) under en period med start dagen efter att bolagets kvartalsrapport för Q3 2014 har offentliggjorts till och med den 31 december 2014. Teckningsoptioner som erbjuds enligt 5 a) ovan får förvärfas av Styrelseledamöter i Grupp 3 för första gången under en period om en månad efter att bolagets kvartalsrapport för Q2 2014 har offentliggjorts, och sedan under perioder om en månad efter att bolagets respektive kvartalsrapporter (dvs. de fyra årliga kvartalsrapporterna) har offentliggjorts, dock senast en månad efter att bolagets kvartalsrapport för Q1 2015 har offentliggjorts.

Teckningsoptioner som har erbjudits Styrelseledamöter i Grupp 1 och Grupp 2 enligt 5 a) ovan men inte förvärvats senast den 31 december 2014, får förvärfas av andra Styrelseledamöter i Grupp 1, Grupp 2 och Grupp 3 upp till och med det antal som anges i 5 b) ovan under en period om en månad efter att bolagets kvartalsrapport för Q4 2014 (bokslutskommunikén) har offentliggjorts. Teckningsoptioner som initialt har erbjudits Styrelseledamöter i Grupp 3 enligt 5 a) ovan men inte har förvärvats, får förvärfas av Styrelseledamöter i Grupp 1 och Grupp 2, till

ett antal som överstiger de antal som anges i 5 a) ovan och upp till och med de antal som anges i 5 b) ovan, under en period om en månad efter att bolagets kvartalsrapport för Q2 2015 har offentliggjorts.

7. Programmet kan vid fullt deltagande och full efterföljande teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna innebära en utspädning om högst cirka 1,2 procent baserat på antalet aktier och röster i bolaget, efter det att incitamentsprogrammet genomförts.
8. De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de aktierna har införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
9. Av de fullständiga optionsvillkoren framgår bl.a. följande.
 - (a) För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en ny aktie mot kontant betalning till en teckningskurs om 23,6 kronor.
 - (b) Teckningskursen och antalet aktier som kan tecknas med stöd av optionsrätt kan bli föremål för justering.
 - (c) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum dels (i) under en period om en månad efter att bolagets kvartalsrapport för Q1 2017 har offentliggjorts, dels (ii) under en period med start dagen efter att bolagets kvartalsrapport för Q2 2017 har offentliggjorts till och med den 30 september 2017.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna, inklusive sedvanliga omräkningsvillkor, framgår av Bilaga B.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska vara berättigad att besluta om de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Bolaget, eller den bolaget anvisar, kommer under vissa förutsättningar, t.ex. om uppdraget upphör, ha rätt att återköpa teckningsoptioner från Styrelseledamöterna. Återköpta teckningsoptioner ska kunna erbjudas Styrelseledamöter inom Grupp 1, Grupp 2 och Grupp 3, dock med beaktande av ovan angivna tak.

För giltigt beslut enligt denna punkt erfordras biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

BILAGA A

Det finns två tidigare optionsprogram i bolaget (Serie 2011/2014 och Serie 2013/2016) och syftet med optionsprogrammen är trefalt. Optionsprogrammen syftar för det första till att kompensera ledande befattningshavare enligt tidigare ersättningsdiskussioner och avtal. För det andra syftar optionsprogrammen till att fungera som en ersättningsmekanism för styrelseledamöter så att inte kassaflödet påverkas. Slutligen syftar optionsprogrammen till att vara ett effektivt verktyg för att knyta duktiga medarbetare närmare till bolaget.

Serie 2011/2014

Bolagsstämma den 31 maj 2011 beslutade om riktad emission av högst 1 111 111 teckningsoptioner, varav totalt 811 111 teckningsoptioner tecknades av bolagets styrelseledamot och verkställande direktör Truls Sjöstedt, styrelseordförande Gert Westergren samt styrelseledamoten Lars Flening. Aktieteckning genom utnyttjande av teckningsoption kunde initialt göras under perioden från och med den 1 november 2013 till och med den 31 januari 2014, men årsstämma den 22 maj 2013 beslutade om förlängning av optionsprogrammet på så vis att aktieteckning istället ska kunna ske under perioden från och med den 1 november 2015 till och med den 31 januari 2016. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget och teckningskursen vid teckning av aktie genom utnyttjande av teckningsoption är 3,20 kronor per aktie. Bolagets aktiekapital kan ökas med maximalt 40 555,55 kronor vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna. Samtliga optionsinnehavare i Serie 2011/2014 har ingått optionsavtal med bolaget, genom vilket bolaget under vissa förutsättningar har rätt att återköpa teckningsoptionerna.

Serie 2013/2016

På styrelsesammanträde den 18 april 2013 beslutades, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, om en riktad emission av högst 500 000 teckningsoptioner till samtliga styrelseledamöter, med undantag för Henrik Norström, samt till Nadezda Ershova, anställd i bolaget. Årsstämma den 22 maj 2013 beslutade att godkänna styrelsens emissionsbeslut. Samtliga teckningsoptioner har tecknats av de teckningsberättigade. Aktieteckning genom utnyttjande av teckningsoption kan ske under perioden från och med den 1 november 2015 till och med den 31 januari 2016. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget och teckningskursen vid teckning av aktie genom utnyttjande av teckningsoption är 16,81 kronor per aktie. Bolagets aktiekapital kan ökas med maximalt 25 000 kronor vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna. Samtliga optionsinnehavare i Serie 2013/2016 har ingått optionsavtal med bolaget, genom vilket bolaget under vissa förutsättningar har rätt att återköpa teckningsoptionerna.