

AKTIEÄGARES FÖRSLAG TILL BESLUT OM STYRELSEPROGRAM

Bakgrund och motiv

Aktieägaren Recall Capital Nordic AB ("**Aktieägaren**") anser att det är till fördel för Brighter AB om bolaget kan sprida och öka aktieägandet bland styrelseledamöterna samt säkerställa ett gemensamt fokus på långsiktig värdetillväxt för aktieägarna vilket gör att aktieägare och styrelseledamöter får samma mål.

Således föreslås att stämman antar följande incitamentsprogram för styrelseledamöterna i Brighter AB (publ) ("**Styrelseprogrammet**"), enligt följande.

Styrelseprogrammet

För Styrelseprogrammet ska gälla samma villkor som för LTI 2020 med den ändring avseende Intjänandevillkoren som anges nedan och styrelseledamöterna ska ha rätt att delta i följande omfattning (en justering av vad som angavs i kallelsen till årsstämman):

Kategori 1: Styrelsens ordförande – 440 000 Prestationsaktierätter

Kategori 2: Ordinarie styrelseledamöter – 220 000 Prestationsaktierätter per ledamot, sammanlagt 1 100 000 Prestationsaktierätter i kategorin

Intjänandevillkor

Till skillnad från vad som gäller för LTI 2020 ska styrelseledamot tjäna in en tredjedel av erhållna Prestationsaktierätter för var och en av helt fullgjorda mandatperioder från och med att styrelseledamoten valts till sin position efter årsstämman 2020.

För att styrelseledamöterna ska kunna utnyttja sina Prestationsaktierätter och erhålla tilldelning krävs likt vad som är fallet avseende LTI 2020 att prestationsmål baserade på omsättning, aktiekurs och EBITDA uppnås.

En Prestationsaktierätt får, även om den tjänats in, inte utnyttjas förrän efter offentliggörandet av Brighters kvartalsrapport för det första kvartalet 2023, eller om ingen sådan rapport tillkännages, 1 juni 2023 ("**Intjänandeperioden**"). En styrelseledamot som exempelvis inte omväljs efter årsstämman 2021 får således efter Intjänandeperiodens slut utnyttja en tredjedel av tilldelade Prestationsaktierätter i så motto Prestationsmålen uppfyllts.

Maximal storlek

Maximalt antal Prestationsaktierätter som kan utgå enligt Styrelseprogrammet är 1 540 000, vilket motsvarar cirka 0,77 procent av utestående aktier och röster i Brighter. Beräkningen baseras på 199 036 580 aktier.

Leverans- och säkringsåtgärder

För att säkerställa Brighters åtaganden till följd av Prestationsaktierätterna föreslår Aktieägaren att Brighter ska emittera och besluta att överlåta teckningsoptioner till styrelseledamöterna (i enlighet med punkt 17 a) och b)). Brighter föreslås äga rätt att, om nödvändigt för att säkra vissa kostnader, ingå så kallade swap-avtal med en tredje part (ex. en aktieägare eller ett finansinstitut), i enlighet med punkt 17 a) och c)).

Kostnader för Styrelseprogrammet

Till följd av de föreslagna leverans- och säkringsåtgärderna (punkt 17 a) – c)) kommer Brighters likviditet enbart påverkas av administrativa kostnader och eventuell moms som uppstår i relation till Styrelseprogrammet.

Enligt IFRS 2 ska tilldelade teckningsoptioner redovisas som en personalkostnad under intjänandeperioden över resultaträkningen. Värdet av styrelseledamöternas tjänstgöring redovisas samtidigt som ett tillskott till eget kapital varmed bolagets och koncernens totala egna kapital inte påverkas. Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte heller Brighters kassaflöde.

Sociala avgifter kommer att kostnadsföras över resultaträkningen enligt UFR 7 under intjänandeperioden. Kostnaden som baseras på förmånsvärdet beräknas löpande utifrån antal intjänade teckningsoptioner och aktuell aktiekurs.

Under antagandet av fullt utfall av Prestationsmålet och en aktiekurs vid Intjänandeperiodens slut på maximala 22,50 kronor beräknas den totala kostnaden för Styrelseprogrammet inklusive sociala avgifter beräknat utifrån 31,42 procent uppgå till högst cirka 45 435 836 kronor. Ett sådant utfall skulle, med dagens antal aktier, motsvara ett totalt börsvärde om cirka 4 500 000 000 kronor.

Aktieägaren bedömer att de positiva resultateffekterna som slutligen kan uppstå via Styrelseprogrammet kommer att överväga de kostnader som relateras till Styrelseprogrammet.

Övriga långsiktiga incitamentsprogram

Brighter har för närvarande fyra utestående incitamentsprogram vilka anges i tabellen nedan. En teckningsoption ger rätt att teckna en aktie till den teckningskurs och under den teckningsperiod som anges nedan.

Program	Teckningskurs	Teckningsperiod	Utestående optioner
Teckningsoptioner serie I 2017/2020	22,62 kr	31 maj 2020 – 30 sept 2020	496 000
Teckningsoptioner serie II 2017/2020	22,62 kr	31 maj 2020 – 30 sept 2020	1 606 000
Teckningsoptioner serie I 2018/2021	26,63 kr	5 juni 2019 – 4 juni 2023	50 000
Teckningsoptioner serie II 2018/2021	26,63 kr	5 juni 2019 – 4 juni 2023	40 000
Totalt antal utestående			2 192 000

Utspädningseffekt

Det totala antalet teckningsoptioner som emitteras för att möjliggöra både leverans och för att säkerställa kostnader är 2 023 868. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Brighter att öka med 2 023 868 vilket innebär en utspädning om cirka 1,01 procent. Under förutsättning att samtliga teckningsoptioner som omfattas av utestående incitamentsprogram (se ovan) och att stämman beslutar om LTI 2020 i punkt 14 på agendan, kan ett fullt utnyttjande av samtliga incitamentsprogram i Brighter innebära en utspädning om cirka 6,06 procent.

Förslagets beredning

Styrelseprogrammet har utarbetats av Aktieägaren i samråd med Brighters rådgivare.

Aktieägarens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår Aktieägaren att stämman beslutar om införande av Styrelseprogrammet.

Majoritetskrav

Aktieägarens förslag till beslut om införande av Styrelseprogrammet är villkorat av att årsstämman godkänner förslaget under punkt 17 a) – c). Aktieägaren föreslår därför att årsstämman beslutar om punkt 16 och 17 a) – c) tillsammans och att beslutet endast ska vara giltigt om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Övrigt

Styrelsen eller den styrelsen utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Stockholm i maj 2020
Recall Capital Nordic AB