

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 100 000 teckningsoptioner inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram till anställda enligt följande.

Sammanlagt omfattar incitamentsprogrammet högst 47 personer, inkluderat samtliga ledande befattningshavare. Incitamentsprogrammet innebär att anställda, som ingått avtal om förköp med bolaget, erbjuds att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde beräknat enligt Black&Scholes värderingsmodell.

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets stamaktie av serie B under perioden 13 augusti – 22 augusti 2018, dock som minimum aktiens kvotvärde. Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor.

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny stamaktie av serie B i Stendörren Fastigheter AB (publ) under perioden 15 september – 30 september 2021.

Priset per teckningsoption ska fastställas av ett av bolaget anlitat oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag, så snart som genomsnittskursen enligt ovan fastställts, och motsvara teckningsoptionens marknadsvärde beräknat enligt Black&Scholes värderingsmodell. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som styrelsen beslutat och som hålls tillgängliga för aktieägarna i enlighet med nedan. Teckningskursen för teckningsoptionerna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av villkoren för teckningsoptionerna.

Teckning av teckningsoptioner ska ske från den tid då priset per teckningsoption fastställs enligt ovan, dock senast den 7 september 2018. Betalning ska ske kontant senast den 7 september 2018. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga teckningstiden respektive betalningsperioden.

För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som styrelsen beslutat och som framgår av Bilaga A.

I samband med tilldelning av teckningsoptioner till deltagare i programmet ska bolaget, med vissa undantag, förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om den deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna före dess att teckningsoptionerna kan utnyttjas.

Fördelning av teckningsoptioner

Rätt att teckna teckningsoptioner ska tillkomma högst 47 anställda, inkluderat samtliga ledande befattningshavare, i Stendörren Fastigheter-koncernen, förutsatt att dessa ingått avtal om förköp med bolaget, upp till det maximala antal teckningsoptioner som framgår enligt nedanstående fördelning. Varje anställd kan teckna maximalt 10 000 teckningsoptioner. Eftersom maximalt 100 000 teckningsoptioner kan emitteras i programmet kommer deltagarnas tilldelning justeras ned om total efterfrågad teckning från deltagarna överstiger 100 000 teckningsoptioner. Vid sådan nedjustering kommer samtliga deltagare behandlas lika och därmed erhålla likvärdigt antal teckningsoptioner.

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av incitamentsprogrammet.

Utspädning och påverkan på viktiga nyckeltal

Baserat på befintligt antal aktier respektive röster i bolaget innebär det föreslagna programmet, vid utnyttjande av samtliga 100 000 teckningsoptioner, en utspädning motsvarande cirka 0,36 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget.

Programmet förväntas ha en marginell inverkan på bolagets nyckeltal.

Kostnader

Den totala kostnaden som belastar bolaget för incitamentsprogrammet är begränsad och beräknas inte överstiga 200 000 kronor under programmets löptid.

Optionspremien vid överlåtelse av teckningsoptionerna kommer att vara marknadsmässig, vilket innebär att det inte uppkommer några sociala avgifter för koncernen i samband med emissionen av teckningsoptionerna.

Syftet med incitamentsprogrammet

Styrelsens motiv till emissionsförslaget och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med bolaget. Styrelsen bedömer därför att emissionen är fördelaktig för bolaget och dess aktieägare.

Beredning av förslaget

Incitamentsprogrammet har utarbetats av bolagets ledningsgrupp och externa rådgivare. Därutöver har förslaget beretts av styrelsens ersättningsutskott och behandlats av styrelsen vid sammanträde i april 2018.

Övriga incitamentsprogram

För en beskrivning av bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2017, sida 76 och not 5, samt till bolagets webbplats www.stendorren.se/.

Beslutsmajoritet

Beslut om antagande av incitamentsprogrammet kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Stockholm i maj 2018
Stendorren Fastigheter AB (publ)
Styrelsen

Beslut om emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 100 000 teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med 60 000 kronor.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast högst 47 personer, inkluderat samtliga ledande befattningshavare.
2. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny stamaktie av serie B i Stendörren Fastigheter AB (publ) under perioden 15 september – 30 september 2021, till en teckningskurs motsvarande 125 procent av det volymvägda genomsnittet av bolagets stängningskurs under perioden 13 augusti – 22 augusti 2018, dock som lägst aktiens kvotvärde. Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre varvid fem öre ska avrundas nedåt.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista senast den 7 september 2018. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga teckningstiden.
4. Priset per teckningsoption ska fastställas av ett av bolaget anlitat oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag, så snart som genomsnittskursen enligt punkt 2 ovan fastställts, och motsvara teckningsoptionens marknadsvärde beräknat enligt Black&Scholes värderingsmodell. Betalning ska ske kontant senast den 7 september 2018. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga betalningsperioden.
5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga B.

Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga B. Överteckning kan inte ske.

Vidare föreslås att den verkställande direktören bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget.

[Se separat bilaga]