Styrelsens förslag till beslut m.m. till extra bolagsstämma i Pegroco Invest AB den 5 juli 2022

Innehållsförteckning

Punkt 7 – Styrelsens förslag till beslut avseende erbjudande om återköp av teckningsoptioner 3

Punkt 7 – Styrelsens förslag till beslut avseende erbjudande om återköp av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att Bolaget ska lämna ett återköpserbjudande till angivna personer avseende utestående teckningsoptioner i teckningsoptionsprogram 2019/2022 I, teckningsoptionsprogram 2020/2023 I och teckningsoptionsprogram 2021/2024 I (tillsammans ”**Programmen**”).

Bakgrund

Vid årsstämman den 8 maj 2019 beslutades att införa teckningsoptionsprogram 2019/2022 I riktat till Bolagets anställda. I teckningsoptionsprogram 2019/2022 I tecknades och tilldelades totalt 500 000 teckningsoptioner.

Vid årsstämman den 3 juni 2020 beslutades att införa teckningsoptionsprogram 2020/2023 I riktat till Bolagets anställda. I teckningsoptionsprogram 2020/2023 I tecknades och tilldelades totalt 700 000 teckningsoptioner.

Vid årsstämman den 6 maj 2021 beslutades att införa teckningsoptionsprogram 2021/2024 I riktat till Bolagets anställda. I teckningsoptionsprogram 2021/2024 I tecknades och tilldelades totalt 700 000 teckningsoptioner.

Varje teckningsoption i Programmen ger innehavaren rätt att teckna en stamaktie i Bolaget. Detaljer kring Programmen i övrigt är enligt tabell nedan.

Program	Deltagare	Antal optioner	Teckningskurs (kr)	Teckningstid
2019/2022 I	Anställda	500 000	19,50	24 aug 2021 – 31 dec 2022
2020/2023 I	Anställda	700 000	8,0	24 aug 2021 – 31 dec 2023
2021/2024 I	Anställda	700 000	14,50	24 aug 2021 – 31 dec 2024

Styrelsen anser att det finns en affärsmässig nytta för Bolaget att möjliggöra för Bolaget att bibehålla och motivera drivna medarbetare vilket är väsentligt för Bolaget. Styrelsen anser att Bolaget behöver hitta nya former av incitament för anställda i Bolaget och som ett led i det hantera Programmen.

Styrelsen har utvärderat olika alternativ för att omstrukturera Programmen och har kommit fram till att den lämpligaste modellen är att Bolaget erbjuder sig att köpa tillbaka teckningsoptionerna i Programmen i syfte att möjliggöra återinvestering i Bolaget. Det kan noteras att de anställda ser positivt på detta och har uttryckt vilja och avsikt att återinvestera den frigjorda likviden i Bolaget.

Villkor för återköp

Bolaget ska lämna ett erbjudande till nedan angivna anställda i Bolaget om återköp av utestående teckningsoptioner i Programmen mot ett marknadsmässigt vederlag, vilket ska fastställas av PricewaterhouseCoopers AB (”**PwC**”), som oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes formeln.

Erbjudandet ska lämnas senast 30 dagar efter bolagsstämman och beräkningen av vederlaget enligt ovan ska göras i anslutning till att erbjudandet lämnas.

Antalet teckningsoptioner som kommer att omfattas av erbjudandet framgår av tabellen nedan. De personer som, inom ramen för den här beslutspunkten, är närstående till Bolaget är Victor Örn, Joakim Winggren och Peter Sandberg. Deras relation till Bolaget är angivet inom parentes i tabellen nedan. Det ska särskilt noteras att Peter Sandberg på förhand har förklarat sig avstå från att acceptera erbjudandet givet hans befintliga aktieägande i Bolaget och i hans position av styrelseordförande.

Deltagare*	**Innehav 2019/2022 I**	**Innehav 2020/2023 I**	**Innehav 2021/2024 I**
Victor Örn (verkställande direktör i Bolaget)	150 000	200 000	200 000
Joakim Winggren (vice verkställande direktör i Bolaget)	100 000	150 000	150 000
Peter Sandberg (Styrelseordförande i Bolaget)**	100 000	100 000	-
Oscar Rolfsson	70 000	80 000	150 000
Johan Sjösten	30 000	5 000	30 000
Robert Malton	-	-	80 000
Totalt:	**450 000**	**535 000**	**610 000**

** Vissa deltagare innehar teckningsoptionerna via bolag.*

*** Peter Sandberg erhöll teckningsoptionerna i egenskap av anställd. Peter Sandberg har på förhand förklarat sig avstå från att acceptera erbjudandet givet hans befintliga aktieägande i Bolaget och i hans position av styrelseordförande.*

Återköpen ska regleras i särskilda avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av återköpen inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer samt på sätt som kan anses sedvanligt för den här typen av förfarande.

Styrelsen har genomfört en preliminär beräkning av den totala likviden om ovan deltagare i Programmen skulle acceptera erbjudandet. Den preliminära beräkningen har baserats på PwC preliminära bedömning av stamakties marknadsvärde samt sedvanliga antaganden om volatilitet och riskfri ränta. Enligt den preliminära beräkningen skulle den totala likviden uppgå till cirka 7,6 miljoner kronor, varav likviden för (i) teckningsoptionsprogram 2019/2022 I skulle uppgå till cirka 290 000 kronor, (ii) teckningsoptionsprogram 2020/2023 I skulle uppgå till cirka 4 000 000 kronor, och (iii) teckningsoptionsprogram 2021/2024 I skulle uppgå till cirka 3 300 000 kronor. För det fall återinvestering av det av Bolaget totalt erlagda vederlaget enligt ovan sker, bedöms den totala kostnaden med anledning av återköpet för Bolaget uppgå till cirka 2 300 000 kronor.

Förslag till beslut

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att erbjudande om återköp av teckningsoptioner i Programmen ska lämnas till ovan angivna deltagare i Programmen på de villkor som anges ovan.

Majoritetskrav

Eftersom föreslagna beslut ovan avses ske, helt eller delvis, till närstående personer till Bolaget omfattas överlåtelserna av 16a kap. aktiebolagslagen, vilket innebär att de förutsätter bolagsstämmans godkännande och att beslutet biträds av aktieägare företrädande mer än hälften av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman, dock att de aktier och röster som innehas direkt eller indirekt av de till Bolaget närstående deltagarna inte ska beaktas.

Göteborg i juni 2022

Styrelsen för Pegroco Invest AB