

Punkt 18 - Ändring av villkor för personaloptionsprogram och därmed sammanhängande teckningsoptioner beslutade vid extra bolagsstämma den 17 november 2015 samt vid årsstämma den 31 maj 2017

Styrelsen föreslår att årsstämman ska fatta beslut om villkorsändringar i det av extra bolagsstämman den 17 november 2015 antagna personaloptionsprogrammet och därmed sammanhängande teckningsoptioner (nedan "ESOP 2015") samt det av årsstämman 2017 antagna personaloptionsprogrammet med därtill sammanhängande teckningsoptioner (nedan "ESOP 2017").

Bakgrund och syfte

Bolaget har två pågående personaloptionsprogram ESOP 2015 resp. ESOP 2017. Personaloptionsprogrammets syfte är att ge Bolagets nyckelpersoner incitament och skapa ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda som kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Axactor-koncernen och dess aktieägare.

I syfte att ge personaloptionsinnehavarna ytterligare incitament att kvarstanna och utveckla verksamheten samt att öka personaloptionsprogrammets flexibilitet önskar styrelsen dels förlänga respektive programs löptid med ett (1) år, dels ge personaloptionsinnehavarna större flexibilitet vid utnyttjande av personaloptionerna. Ändringen innebär dels att personaloptionsinnehavarna ges rätt, men inte skyldighet, att teckna aktier i Bolaget vid en senare tidpunkt än vad nuvarande personaloptionsprogram tillåter, dels att personaloptionsinnehavarna kan avstå från att nyttja personaloptionerna hänförliga till viss tranch/teckningsperiod utan att dessa personaloptioner förfaller. Sistnämnda ändring innebär således att utnyttjade personaloptioner hänförliga till viss tranch/teckningsperiod kan utnyttjas vid en senare tranch/teckningsperiod.

Kostnader

Det uppskattade kostnaderna för Bolaget avseende personaloptionsprogrammen kommer, mot bakgrund av de föreslagna förändrade villkoren, att öka med uppskattningsvis maximalt 1 100 000 kronor.

Med anledning av ovanstående föreslår styrelsen följande justeringar och tillägg för ESOP 2015:

Under rubriken "Villkor för personaloptionerna"

Tidigare lydelse:

27 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2018 till och med 1 april 2018 till ett pris om 1,00 NOK/aktie.

27 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2018 till och med 1 april 2018 till ett pris om 1,15 NOK/aktie.

27 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2019 till och med 1 april 2019 till ett pris om 1,25 NOK/aktie.

19 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2020 till och med 1 april 2020 till ett pris om 1,30 i NOK/aktie.

Personaloptionsinnehavare har också rätt att vid en "ägarförändring" i Bolaget, varmed avses att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) aktieägare genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 procent av aktierna i Bolaget, påkalla samtliga utestående personaloptioner för att förvärva aktier i Bolaget. Tiden för att utnyttja utestående personaloptioner är 45 dagar räknat från och med den dag då Bolaget lämnat meddelande om ägarförändringen.

Pris jämte det antal aktier varje personaloption berättigar till förvärv av kan bli föremål för omräkning enligt villkoren för till detta personaloptionsprogram hörande teckningsoptioner till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Övriga villkor för personaloptionsinnehavares rätt att förvärva aktier i Bolaget enligt detta personaloptionsprogram (betalningstidpunkter etc.) regleras i personaloptionsavtalet.

Ny lydelse:

27 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2018 till och med 1 april 2018 ("**Tranch 1**"), under Tranch 2, 3, eller 4 (enligt nedan) eller under perioden som löper från och med den 16 februari 2021 till och med 1 april 2021 ("**Uppsamlingstranchen**") till ett pris om 1,00 NOK/aktie.

27 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2018 till och med 1 april 2018 ("**Tranch 2**"), under Tranch 3 eller 4 (enligt nedan) eller under Uppsamlingstranchen till ett pris om 1,15 NOK/aktie.

27 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2019 till och med 1 april 2019 ("**Tranch 3**"), vid efterföljande Tranch 4 (enligt nedan) eller under Uppsamlingstranchen till ett pris om 1,25 NOK/aktie.

19 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2020 till och med 1 april 2020 ("**Tranch 4**") eller under Uppsamlingstranchen till ett pris om 1,30 i NOK/aktie.

Personaloptionsinnehavare har också rätt att vid en "ägarförändring" i Bolaget, varmed avses att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) aktieägare genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 procent av aktierna i Bolaget, påkalla samtliga utestående personaloptioner för att förvärva aktier i Bolaget. Tiden för att utnyttja utestående personaloptioner är 45 dagar räknat från och med den dag då Bolaget lämnat meddelande om ägarförändringen.

Pris jämte det antal aktier varje personaloption berättigar till förvärv av kan bli föremål för omräkning enligt villkoren för till detta personaloptionsprogram hörande teckningsoptioner till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Övriga villkor för personaloptionsinnehavares rätt att förvärva aktier i Bolaget enligt detta personaloptionsprogram (betalningstidpunkter etc.) regleras i personaloptionsavtalet.

Under rubriken "Löptid och slutdatum"

Tidigare lydelse:

Personaloptionerna enligt ovan löper till och med den 31 december 2020 med rätt för innehavarna av personaloptionerna att påkalla optionsrätten i enlighet med det som angivits ovan.

Personaloptionerna är inte överlåtbara. Rätten till leverans efter påkallande förutsätter att innehavarens anställning i bolaget består under hela den respektive tidsperiod från utställandet som angivits ovan.

Ny lydelse:

Personaloptionerna enligt ovan löper till och med den 1 april 2021 med rätt för innehavarna av personaloptionerna att påkalla optionsrätten i enlighet med det som angivits ovan.

Personaloptionerna är inte överlåtbara. Rätten till leverans efter påkallande förutsätter att innehavarens anställning i bolaget består under hela den respektive tidsperiod från utställandet som angivits ovan.

Vidare föreslår styrelsen följande justeringar och tillägg för ESOP 2017 (A:2017):

Under rubriken "Villkor för personaloptionerna"

Tidigare lydelse:

Personaloptionerna ges ut i följande trancher:

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2018 till och med 15 juli 2018 ("**Tranch 1**") till ett pris om 3,00 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i från och med den 1 juni 2019 till och med 15 juli 2019 ("**Tranch 2**") till ett pris om 3,20 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2020 till och med 15 juli 2020 ("**Tranch 3**") till ett pris om 3,50 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2021 till och med 15 juli 2021 ("**Tranch 4**") till ett pris om 3,75 i NOK/aktie.

Personaloptionsinnehavare har också rätt att vid en "ägarförändring" i Bolaget, varmed avses att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) aktieägare genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 procent av aktierna i Bolaget, påkalla samtliga utestående personaloptioner för att förvärva aktier i Bolaget. Tiden för att utnyttja utestående personaloptioner är 45 dagar räknat från och med den dag då Bolaget lämnat meddelande om ägarförändringen.

Pris jämte det antal aktier varje Personaloption berättigar till förvärv av kan bli föremål för omräkning enligt villkoren för till detta personaloptionsprogram hörande teckningsoptioner (enligt förslaget i punkten 17a) till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Övriga villkor för Personaloptionsinnehavares rätt att förvärva aktier i Bolaget enligt detta personaloptionsprogram (betalningstidpunkter etc.) regleras i Personaloptionsavtalet.

Ny lydelse:

Personaloptionerna ges ut i följande trancher:

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2018 till och med 15 juli 2018 ("**Tranch 1**"), under Tranch 2, 3, eller 4 (enligt nedan) eller under perioden som löper från och med den 1 juni 2022 till och med 15 juli 2022 ("**Uppsamlingstranchen**") till ett pris om 3,00 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i från och med den 1 juni 2019 till och med 15 juli 2019 ("**Tranch 2**"), under Tranch 3 eller 4 (enligt nedan) eller under Uppsamlingstranchen till ett pris om 3,20 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2020 till och med 15 juli 2020 ("**Tranch 3**"), under Tranch 4 (enligt nedan) eller under Uppsamlingstranchen till ett pris om 3,50 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2021 till och med 15 juli 2021 ("**Tranch 4**") eller under Uppsamlingstranchen till ett pris om 3,75 i NOK/aktie.

Personaloptionsinnehavare har också rätt att vid en "ägarförändring" i Bolaget, varmed avses att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) aktieägare genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 procent av aktierna i Bolaget, påkalla samtliga utestående personaloptioner för att förvärva aktier i Bolaget. Tiden för att utnyttja utestående personaloptioner är 45 dagar räknat från och med den dag då Bolaget lämnat meddelande om ägarförändringen.

Pris jämte det antal aktier varje Personaloption berättigar till förvärv av kan bli föremål för omräkning enligt villkoren för till detta personaloptionsprogram hörande teckningsoptioner (enligt förslaget i punkten 17a) till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Övriga villkor för Personaloptionsinnehavares rätt att förvärva aktier i Bolaget enligt detta personaloptionsprogram (betalningstidpunkter etc.) regleras i Personaloptionsavtalet.

Under rubriken "Löptid och slutdatum"

Tidigare lydelse:

Personaloptionerna enligt ovan löper från utställandet till och med den 15 juli 2021 med rätt för Personaloptionsinnehavarna att påkalla optionsrätterna i enlighet med vad som anges ovan.

Personaloptionerna är inte överlåtbara. Rätten till leverans av aktier efter påkallande förutsätter att den aktuella Personaloptionsinnehavarens anställning i bolag inom Axactor-koncernen vid tidpunkten för den aktuella aktieleveransen består från dagen för tilldelning av personaloptionerna.

Ny lydelse:

Personaloptionerna enligt ovan löper från utställandet till och med den 15 juli 2022 med rätt för Personaloptionsinnehavarna att påkalla optionsrätterna i enlighet med vad som anges ovan.

Personaloptionerna är inte överlåtbara. Rätten till leverans av aktier efter påkallande förutsätter att den aktuella Personaloptionsinnehavarens anställning i bolag inom Axactor-koncernen vid tidpunkten för den aktuella aktieleveransen består från dagen för tilldelning av personaloptionerna.

Vidare föreslår styrelsen följande justeringar och tillägg för ESOP 2017 (B:2017):

Under rubriken "Villkor för personaloptionerna"

Tidigare lydelse:

Personaloptionerna ges ut i följande trancher:

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2018 till och med 15 juli 2018 ("**Tranch 1**") till ett pris om 3,00 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i från och med den 1 juni 2019 till och med 15 juli 2019 ("**Tranch 2**") till ett pris om 3,20 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2020 till och med 15 juli 2020 ("**Tranch 3**") till ett pris om 3,50 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2021 till och med 15 juli 2021 ("**Tranch 4**") till ett pris om 3,75 i NOK/aktie.

Personaloptionsinnehavare har också rätt att vid en "ägarförändring" i Bolaget, varmed avses att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) aktieägare genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 procent av aktierna i Bolaget, påkalla samtliga utestående personaloptioner för att förvärva aktier i Bolaget. Tiden för att utnyttja utestående personaloptioner är 45 dagar räknat från och med den dag då Bolaget lämnat meddelande om ägarförändringen.

Pris jämte det antal aktier varje Personaloption berättigar till förvärv av kan bli föremål för omräkning enligt villkoren för till detta personaloptionsprogram hörande teckningsoptioner (enligt förslaget i punkten 17a) till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Övriga villkor för Personaloptionsinnehavares rätt att förvärva aktier i Bolaget enligt detta personaloptionsprogram (betalningstidpunkter etc.) regleras i Personaloptionsavtalet.

Ny lydelse:

Personaloptionerna ges ut i följande trancher:

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2018 till och med 15 juli 2018 ("**Tranch 1**"), under Tranch 2,3, eller 4 (enligt nedan) eller under perioden som löper från och med den 1 juni 2022 till och med 15 juli 2022 ("**Uppsamlingstranchen**") till ett pris om 3,00 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i från och med den 1 juni 2019 till och med 15 juli 2019 ("**Tranch 2**"), under Tranch 3 eller 4 (enligt nedan) eller under Uppsamlingstranchen till ett pris om 3,20 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2020 till och med 15 juli 2020 ("**Tranch 3**"), under Tranch 4 (enligt nedan) eller under Uppsamlingstranchen till ett pris om 3,50 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2021 till och med 15 juli 2021 ("**Tranch 4**") eller under Uppsamlingstranchen till ett pris om 3,75 i NOK/aktie.

Personaloptionsinnehavare har också rätt att vid en "ägarförändring" i Bolaget, varmed avses att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) aktieägare genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 procent av aktierna i Bolaget, påkalla samtliga utestående personaloptioner för att förvärva aktier i Bolaget. Tiden för att utnyttja utestående personaloptioner är 45 dagar räknat från och med den dag då Bolaget lämnat meddelande om ägarförändringen.

Pris jämte det antal aktier varje Personaloption berättigar till förvärv av kan bli föremål för omräkning enligt villkoren för till detta personaloptionsprogram hörande teckningsoptioner (enligt förslaget i punkten 17a) till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Övriga villkor för Personaloptionsinnehavares rätt att förvärva aktier i Bolaget enligt detta personaloptionsprogram (betalningstidpunkter etc.) regleras i Personaloptionsavtalet.

Under rubriken "Löptid och slutdatum"

Tidigare lydelse:

Personaloptionerna enligt ovan löper från utställandet till och med den 15 juli 2021 med rätt för Personaloptionsinnehavarna att påkalla optionsrätterna i enlighet med vad som anges ovan.

Personaloptionerna är inte överlåtbara. Rätten till leverans av aktier efter påkallande förutsätter att den aktuella Personaloptionsinnehavarens anställning i bolag inom Axactorkoncernen vid tidpunkten för den aktuella aktieleveransen består från dagen för tilldelning av personaloptionerna.

Ny lydelse:

Personaloptionerna enligt ovan löper från utställandet till och med den 15 juli 2022 med rätt för Personaloptionsinnehavarna att påkalla optionsrätterna i enlighet med vad som anges ovan.

Personaloptionerna är inte överlåtbara. Rätten till leverans av aktier efter påkallande förutsätter att den aktuella Personaloptionsinnehavarens anställning i bolag inom Axactorkoncernen vid tidpunkten för den aktuella aktieleveransen består från dagen för tilldelning av personaloptionerna.

Med anledning av ovanstående förslag till justeringar och tillägg till ESOP 2015 respektive ESOP 2017 föreslår styrelsen följande justeringar av därtill sammanhängande teckningsoptioner.

ESOP 2015

Perioden för teckning av aktier med stöd utav teckningsoptioner hänförliga till ESOP 2015 ändras från tidigare från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2020 till från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2021.

Som en följd av ovanstående ska definitionen av "Teckningsperiod" i villkoren för optionsrätter avseende nyteckning av aktier i Axactor AB (publ), org.nr 556227-8043, serie 2015:1-4, lyda enligt följande:

"Tiden från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2021".

ESOP 2017

Perioden för teckning av aktier med stöd utav teckningsoptioner hänförliga till ESOP 2017 ändras från tidigare från och med den 1 juni 2018 till och med den 31 december 2021 till från och med den 1 juni 2018 till och med den 31 december 2022.

Som en följd av ovanstående ska definitionen av "Teckningsperiod" i villkoren för optionsrätter avseende nyteckning av aktier i Axactor AB (publ), org.nr 556227-8043, serie 1A:2017-4A:2017 respektive serie 1B:2017-4B:2017, lyda enligt följande:

"Tiden från och med den 1 juni 2018 till och med den 31 december 2022".

Förslagen enligt ovan förutsätter för giltigt beslut biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.