

DAGORDNING VID ÅRSTÄMMA I GUIDELINE GEO AB (PUBL) DEN 14 MAJ 2020

FÖRSLAG TILL BESLUT

20. Styrelsens förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram

Bakgrund och motiv

Som arbetsgivare vill Guideline Geo både behålla och rekrytera kompetenta medarbetare som förväntas bidra till bolagets fortsatta goda utveckling. Ersättningen genom det långsiktiga incitamentsprogrammet som föreslås ska främja genomtänkta beslutsfattanden och eftersträvaransvärda resultat på ett sätt som överensstämmer med bolagets vision och värden.

Styrelsen föreslår ett incitamentsprogram enligt nedan. Avsikten är att öka deltagarnas samhörighet med bolaget vilket förväntas vara bra för bolaget på lång sikt. Styrelsen vill att medarbetarna genom programmet ska få ett ökat ägande i bolaget och har därför föreslagit en aktierelaterad ersättning, där en förutsättning för att den ska utgå är att deltagarna även sparar i bolagets aktie. Ett ökat inslag av deläggande bland bolagets medarbetare förväntas leda till ökad lojalitet mot företaget, vilket är bra för bolaget och dess aktieägare.

Styrelsen har sedan tidigare långsiktiga incitamentsprogram som ett inslag i bolagets ersättningsystem och styrelsen tänker sig även fortsatt denna typ av incitamentsprogram, som kommer att vara anpassade efter aktuell lagstiftning.

Befintliga incitamentsprogram

Vid tidpunkten för detta förslag finns redan gällande aktierelaterat incitamentsprogram ("Incitamentsprogram 2019 och incitamentsprogram 2020"). Villkoren för incitamentsprogram 2020 är identiskt med det incitamentsprogram som styrelsen föreslår.

Incitamentsprogram 2021

Deltagare och villkor

Förevarande incitamentsprogram ("**Incitamentsprogram 2021**") är avsett för följande fem kategorier anställda: verkställande direktör; ledningsgrupp; säljledning samt produktchefs/utvecklingsledning och övriga anställda. För att få delta i Incitamentsprogram 2021 måste deltagaren skriftligen meddelat att den anslutit sig senast den 31 december 2020. Deltagarna i Incitamentsprogram 2021 kommer att tilldelas ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter ("**Aktierätt**"). För att kunna utnyttja Aktierätter måste deltagarna i Incitamentsprogram 2021 ha investerat privat i koncernen genom förvärv av nya aktier i Guideline Geo AB (publ) ("**Sparaktier**"). Därefter kommer deltagarna ha rätt att vederlagsfritt erhålla stamaktier i bolaget ("**Matchningsaktier**") inom ramen för Incitamentsprogram 2021 enligt de villkor som anges nedan.

Aktierätterna

Varje (1) Aktierätt ger rätt att utan vederlag erhålla en (1) Matchningsaktie i bolaget, förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. Följande övriga villkor ska gälla för Aktierätterna:

- Aktierätter tilldelas vederlagsfritt, efter att deltagaren skriftligen meddelat att den anslutit sig till Incitamentsprogram 2021 enligt villkoren nedan under rubriken "Särskilda villkor", under perioden från 1 oktober 2020 till och med den 31 december 2020.

- Rätten att erhålla Matchningsaktier intjänas under perioden från starten av Incitamentsprogram 2021 till och med 31 december 2023 ("Kvalifikationsperioden").
- Aktierätterna kan inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt överföras till annan.
- Det maximala värdet per Aktierätt är begränsat till fem (5) gånger den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den närmaste perioden om 60 handelsdagar omedelbart före 1 januari 2021, vilket ska vara starten för Incitamentsprogram 2021. För det fall värdet av en sådan Aktierätt överstiger detta tak kommer antalet Matchningsaktier minskas proportionerligt.

Fördelning

Incitamentsprogram 2021 ska omfatta högst 240 000 aktier, vilket innebär att högst motsvarande antal villkorade Aktierätter kan tilldelas. Det högsta antalet villkorade Aktierätter som kan utgå per person i respektive grupp ska vara följande:

- Verkställande direktör, 30 000;
- Ledningsgruppen (exklusive VD) (cirka 8 individer), 18 000;
- Säljledning (cirka 3 individer), 9 600;
- Produktchefer/utvecklingsledning (cirka 5 individer), 6 000;
- Övriga anställda, 600.

Privat investering

För att kunna delta i Incitamentsprogram 2021 krävs att deltagaren bidrar med en privat investering genom förvärv av Sparaktier. Aktierna ska förvärfas till marknadspris och med syftet att allokeras till Incitamentsprogram 2021 från och med 1 juli 2020 till och med den 31 december 2021.

Det högsta antalet Sparaktier som deltagaren kan allokera till Incitamentsprogram 2021 motsvarar det högsta antalet Aktierätter en deltagare kan tilldelas enligt ovan. För varje Sparaktie som innehas inom ramen för Incitamentsprogram 2021 ges deltagaren 1,2 rättighet till en Matchningsaktie, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla 1,2 Matchningsaktie.

Villkor för att Aktierätten ska berättiga till en Matchningsaktie

Aktierätter kan utnyttjas tidigast efter utgången av Kvalifikationsperioden under förutsättning att följande villkor är uppfyllda:

- Deltagaren är anställd i koncernen och har varit det under Kvalifikationsperioden.
- Deltagaren förvärvat Sparaktier motsvarande antalet Aktierätter deltagaren tilldelats. Har deltagaren förvärvat ett färre antal Sparaktier än antalet Aktierätter som denna tilldelats förfaller det antalet Aktierätter som inte motsvaras av Sparaktier utan att någon ersättning utgår.
- Deltagaren har behållit de Sparaktier som allokerats till Incitamentsprogram 2021 under Kvalifikationsperioden.
- Att totalavkastningen (avkastning till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar under löptiden) på bolagets aktie under Kvalifikationsperioden överstiger noll (0) procent. Totalavkastningen ska basera sig på ett initialt aktievärde motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den närmaste perioden om 60 handelsdagar omedelbart före 1 januari 2021 och ett slutligt aktievärde motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den närmaste perioden om 60 handelsdagar omedelbart före 31 december 2023.

- Att det inte har uppdragats någon omständighet under Kvalifikationsperioden som gör det oförsvarligt att överlåta Matchningsaktierna. Exempel på en sådan situation skulle kunna vara att bolagets aktiekurs är ett resultat av osunt, kortsiktigt risktagande, vilket resulterar i ett väsentligt försämrat resultat eller att annan väsentlig negativ omständighet uppdragas efter utgången av kvalifikationsperioden.
- Personer inom kategorin VD, ledningsgrupp och säljledning accepterar en minskning av tidigare avtalad bonusrätt enligt bolagets kortsiktiga incitamentsprogram genom att maximal kortsiktig bonus reduceras med 25 %. För övrig personal kvarstår tidigare beslutade bonusvillkor.

Deltagaren har rätt att påkalla omvandling av den villkorade Aktierätten under en period av 12 månader efter utgången av Kvalifikationsperioden. Om de villkorade Aktierätterna inte har utnyttjats under den tiden, upphör de att gälla utan att någon ersättning eller annan kompensation ska utgå till deltagaren.

Övrigt

Styrelsen har rätt att omräkna det antal Matchningsaktier som deltagarna kan erhålla vid omvandling av en Aktierätt om bolaget genomför en fondemission, split, företrädesemission eller liknande åtgärder.

Bedömning och slutliga villkor

Styrelsen bemyndigas att besluta om de närmare villkoren för Incitamentsprogram 2021 baserat på de föreslagna principerna. I samband med den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Incitamentsprogram 2021 ska styrelsen även äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen bemyndigas också att göra ändringar i programmet, om så anses tillrådligt av styrelsen och förutsatt att programmet efter sådana ändringar ligger inom ramen för programmets sammanlagda totala antal aktier, totala antal aktier i förhållande till det totala antalet aktier i bolaget och högsta beräknade kostnad. Styrelsen äger även rätt att justera utformningen av bolagets säkringsåtgärder om det skulle visa sig tillrådligt för att säkra bolagets åtaganden på ett mer effektivt eller ändamålsenligt sätt.

Beskattning

Incitamentsprogram 2021 har utformats så att deltagarna normalt beskattas för förmånen av att erhålla aktier först det inkomstår då aktierna erhålls. Det skattepliktiga förmånsvärdet som uppkommer beräknas som senaste betalkurs den dag aktierna erhålls. Förmånsvärdet beskattas hos innehavarna som inkomst av tjänst innebärande att, sociala avgifter kommer att debiteras arbetsgivaren.

Utarbetning av förslaget

Incitamentsprogram 2021 har utarbetats av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare. Incitamentsprogram 2021 har behandlats av styrelsen vid sammanträden under 2020.

Säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Incitamentsprogrammet 2020 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Matchningsaktier i enlighet med Incitamentsprogrammet 2021. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara, och föreslår därför att årsstämman som huvudalternativ, beslutar om riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagarna i

Incitamentsprogrammet 2021 i enlighet med rubriken "Förslag till säkringsåtgärder" nedan. Styrelsen ska dock tillse att bolaget inte kan komma att inneha mer än 10 % av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid utnyttjande av de föreslagna säkringsåtgärderna.

Kostnader för programmet och effekter på viktiga nyckeltal

Styrelsen har låtit genomföra preliminära kostnadsberäkningar för Incitamentsprogram 2021 inklusive säkringsåtgärder som baseras på en initial aktiekurs om 8 kronor, med en årlig tillväxt i aktiepris på 20%, och att samtliga anställda accepterar förslaget och ingen av deltagarna lämnar bolaget under Kvalifikationsperioden.

Kostnaden för programmet enligt ovan antaganden är totalt 1,1 MSEK i form av sociala avgifter, exklusive administrationskostnader. Om kursen på Guideline Geo AB-aktien skulle öka från den antagna initiala kursen på 8 kronor, och med 20 % årlig tillväxt, ökar den beräknade kostnaden med cirka 0,134 MSEK för varje krona som kursen ökar.

Anskaffningskostnaden för aktierna uppgår till 0,24 MSEK.

Den högsta årliga kostnaden för Incitamentsprogram 2021 som kan belasta resultaträkningen (exklusive administrationskostnader) är 3,2 MSEK, i form av sociala avgifter. (detta förutsätter en kursutveckling på 5 gånger antagen starkurs på 8 SEK, redan under 2021!) Den maximala kostnadsreduktionen till följd av bonusavståndet är 1,3 MSEK.

Den förväntade årliga kostnaden i resultaträkningen för Incitamentsprogram 2021 motsvarar cirka 0,6 procent av bolagets totala personalkostnader. Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Guideline Geos nyckeltal.

Utspädning

Vid maximal tilldelning av aktier enligt Incitamentsprogram 2021 och förutsatt att säkringsåtgärder enligt punkterna (b)-(d) nedan under rubriken "Förslag till säkringsåtgärder" beslutas av årsstämman kommer 240 000 stamaktier att tilldelas deltagare enligt Incitamentsprogrammet, innebärandes en utspädning om cirka 2,1 % av aktiekapitalet och rösterna i bolaget.

Förslag till säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Incitamentsprogram 2021 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt föreslår styrelsen att leverans av Matchningsaktier i enlighet med Incitamentsprogram 2021 i första hand säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier.

Förslaget till säkringsåtgärder för Incitamentsprogram 2021 motsvarar de säkringsåtgärder som antogs av bolagsstämman vid föregående årsstämma avseende Incitamentsprogram 2020.

Bemyndigandet från årsstämman 2019 att emittera C-aktier har emellertid inte tagits i anspråk och förväntas inte ha gjort det vid tidpunkten för årsstämma 2020. Styrelsen föreslår därför att nedan bemyndigande ska omfatta även sådana åtgärder som behövs för att leverera Matchningsaktier i enlighet med Incitamentsprogram 2020.

Samtliga beslut under denna punkt föreslås vara villkorade av varandra samt av att stämman beslutar att anta Incitamentsprogram 2021 och föreslås därför antas gemensamt.

Styrelsen föreslår att styrelsen och VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i nedanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

a) Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden intill årsstämman 2021, vid ett eller flera tillfällen, att besluta om en riktad emission av C-aktier. I övrigt ska följande villkor gälla:

- Antalet aktier som får emitteras får uppgå till högst 405 000 C-aktier (varav 240 000 aktier avser incitamentsprogram 2021, 90 000 aktier avser Incitamentsprogram 2020 och 75 000 aktier avser Incitamentsprogram 2019), innebärande en ökning av bolagets aktiekapital med högst 405 000 kronor.
- Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma en i förväg vidtalad extern part. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till anställda i enlighet med Incitamentsprogrammet.
- För varje ny aktie ska ett belopp som motsvarar aktiernas kvotvärde erläggas.
- De nya aktierna ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § (inlösenförbehåll) aktiebolagslagen.

b) Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2021, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av högst 405 000 C-aktier (varav 240 000 aktier avser incitamentsprogram 2021, 90 000 aktier avser Incitamentsprogram 2020 och 75 000 aktier avser Incitamentsprogram 2019). I övrigt ska följande villkor gälla:

- Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier.
- Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde.
- Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant.
- Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.

Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av aktier i enlighet med Incitamentsprogram 2019, Incitamentsprogram 2020 och incitamentsprogram 2021. Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängligt tillsammans med förslaget.

c) Överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna C-aktier i enlighet med punkten ovan avseende återköp kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas till deltagarna i Incitamentsprogram 2019, 2020 och Incitamentsprogram 2021 i enlighet med beslutade villkor. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 405 000 stamaktier (varav 240 000 aktier avser incitamentsprogram 2021, 90 000 aktier avser Incitamentsprogram 2020 och 75 000 aktier avser Incitamentsprogram 2019) kan överlåtas till deltagare i enlighet med Incitamentsprogram 2019's, Incitamentsprogram 2020's och Incitamentsprogram 2021's villkor.

Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av årsstämman enligt förslaget ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna.