

Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kostnader, med mera

1. Bakgrund

För att åstadkomma optimal likriktning av intressen mellan befattningshavarna och aktieägarna, skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i Bolaget samt att motivera befattningshavarna till så goda prestationer som möjligt föreslår styrelsen för Doxa Aktiebolag ("Doxa" eller "Bolaget") att den extra bolagsstämman beslutar om att införa ett personal- och teckningsoptionsprogram riktat till vissa ledande befattningshavare i Bolaget ("Programmet"). Programmet innebär ett förslag om att stämman beslutar om emission av teckningsoptioner av serie 2018/2022(A) respektive teckningsoptioner av serie 2018/2022(B) med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Teckningsoptionerna av serie 2018/2022(A) föreslås emitteras till deltagarna i Programmet och teckningsoptionerna av serie 2018/2022(B) föreslås emitteras till ett dotterbolag till Doxa för att säkra leverans av aktier under personaloptioner som ges ut inom Programmet.

2. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Vad avser emissionen av teckningsoptioner av serie 2018/2022(A) är skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt att åstadkomma optimal likriktning mellan befattningshavarna och aktieägarna, att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i Bolaget, samt att motivera befattningshavarna till så goda prestationer som möjligt.

Vad avser emissionen av teckningsoptioner av serie 2018/2022(B) är skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt att säkerställa leverans av aktier till befattningshavarna i Bolaget under de personaloptioner som ges ut inom Programmet.

3. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner av serie 2018/2022(A) kan 740 000 nya aktier ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,3 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner av serie 2018/2022(B) kan 740 000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,3 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Detta innebär att den totala utspädningen kan uppgå till högst cirka 2,6 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera. Utspädningen är beräknad som totalt antal nya aktier dividerat med totalt antal aktier efter ökningen av antalet aktier samt totalt antal nya röster dividerat med totalt antal röster efter ökningen av antalet röster.

4. Beräkning av preliminärt marknadsvärde

För att kunna uppskatta Bolagets kostnader för Programmet har en preliminär bedömning gjorts av marknadsvärdet på personaloptionerna och teckningsoptionerna av serie 2018/2022(A). Varje teckningsoption av serie 2018/2022(A) respektive varje personaloption (som säkras genom emission av teckningsoptioner av serie 2018/2022(B)) har vid denna bedömning samma marknadsvärde då värderingssättet, värderingsperioden och den period då teckning av nya aktier med stöd av optionerna kan ske är densamma. Vid bedömd framtida volatilitetsnivå under optionernas löptid om 30 procent samt antagande om att det genomsnittliga värdet på Bolagets aktie under perioden för värderingen av teckningsoptionerna uppgick till 1,84 kronor, varvid teckningskursen för de aktier som kan tecknas med stöd av teckningsoptionerna kommer att uppgå till 2,39 kronor, blir det preliminära beräknade marknadsvärdet per teckningsoption 0,27 kronor enligt Black & Scholes värderingsmodell.

5. Kostnader för Bolaget

Teckningsoptionerna av serie 2018/2022(A) överläts till ett pris (optionspremie) motsvarande optionsrätternas marknadsvärde, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen i samband med emissionen av teckningsoptionerna av serie 2018/2022(A).

Den totala kostnaden för personaloptionerna (som säkras genom emission av teckningsoptioner av serie 2018/2022(B)) beräknas uppgå till cirka 263 000 kronor under Programmets löptid.

De totala kostnaderna för Programmet, inklusive i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av Programmet, beräknas uppgå till cirka 363 000 kronor över Programmets löptid, baserat på en aktiekurs på 1,84 kronor.

6. Påverkan på viktiga nyckeltal

Kostnaderna för Programmet uppgår till cirka två procent av Bolagets intäkter under räkenskapsåret 2017.

7. Beredning av ärendet

Principerna för Programmet har arbetats fram och godkänts av styrelsen i Bolaget.

8. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har inga övriga aktierelaterade incitamentsprogram.