

Styrelsens förslag till beslut om inrättande av incitamentsprogram 2021/2024 genom emission av teckningsoptioner till dotterbolag samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till anställda

Styrelsen i Green Landscaping Group AB (publ), org.nr. 556771–3465 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar om införandet av incitamentsprogram 2021/2024 genom att Bolaget genomför en riktad emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner till vissa nyckelpersoner i koncernen på nedanstående villkor ("**Incitamentsprogram 2021/2024**").

Emissionen av teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till det helägda dotterbolaget, Green Landscaping Incentive AB, org.nr 559148–3242, ("**Dotterbolaget**"). Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer Dotterbolaget med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att erbjuda Bolagets verkställande direktör och koncernledningen samt verkställande direktörer och vissa övriga nyckelpersoner i Bolagets dotterbolag ("**Ledningen**") att mot vederlag förvärva teckningsoptionerna på villkor som framgår nedan.

Styrelsen för Bolaget finner det angeläget och i alla aktieägares intresse att Bolagets anställda har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang förväntas även stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet, höja motivationen samt ytterligare förstärka samhörighetskänslan inom Bolaget.

Det maximala antalet tillkommande aktier beräknas uppgå till högst 490 000 stycken motsvarande 1,0 procent av det totala antalet aktier i Bolaget, förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

Redogörelse för Bolagets övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram, beredningen av förslaget, kostnader för programmet samt effekter på viktiga nyckeltal ges i Bilaga A.

A. Emission av teckningsoptioner till Dotterbolaget

Emissionen, vilken omfattar högst 490 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och på följande villkor.

1. Antal emitterade teckningsoptioner

Bolaget ska emittera högst 490 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget.

2. Teckningsrätt och tilldelning

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, uteslutande tillkomma det av Bolaget helägda Dotterbolaget.

Överteckning kan inte ske. Dotterbolaget ska efter teckning erbjuda Ledningen att förvärva teckningsoptionerna.

3. Emissionskurs

Teckningsoptionerna ska ges ut utan betalning.

4. Tid för teckning

Teckningsoptionerna ska tecknas under perioden från och med den 20 maj 2021 till och med den 3 juni 2021 på separat teckningslista. Styrelsen bemyndigas att förlänga teckningstiden.

5. Ökning av aktiekapitalet

Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 34 790,00 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett enligt Bilaga B).

6. Teckningskurs

Teckningskursen för aktie vid utnyttjande av teckningsoption ska utgöras av 120 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 31 maj 2021 till och med 11 juni 2021, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde. För det fall teckningskursen överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde ska det överstigande beloppet (överkursen) tas upp under den fria överkursfonden i Bolagets balansräkning.

7. Tid för utnyttjande av teckningsoptioner

Teckningsoptionerna kan utnyttjas genom anmälan om teckning av nya aktier under perioden den 12 juni 2024 till och med den 30 juni 2024.

8. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget önskar främja Bolagets långsiktiga intressen genom att bereda Ledningen ett väl övervägt incitamentsprogram, som ger dem möjlighet att ta del av en positiv värdeutveckling i Bolaget.

9. Utdelning

Aktier som tecknas med utnyttjande av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

10. Bemyndigande

Styrelsen, eller den styrelsen därtill förordnar, ska bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan komma att krävas för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

11. Bolagsordning

Bolagsordningen hålls tillgänglig för tecknarna på Bolagets adress i Stockholm.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga B – "Villkor för Green Landscaping Group AB (publ) teckningsoptioner 2021/2024". Bland annat framgår av § 8 i Bilaga B att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

Vid full anslutning och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 34 790,00 kronor genom utgivande av högst 490 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,071 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren till följd av emissioner m.m. Dessa nya aktier utgör, vid fullt utnyttjande, 1,0 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Ledningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att Dotterbolaget får överlåta högst 490 000 teckningsoptioner i Bolaget av serie 2021/2024 till Ledningen, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av Incitamentsprogram 2021/2024.

Rätt att förvärva teckningsoptioner inom Incitamentsprogram 2021/2024 ska tillkomma följande kategorier:

Kategori	Högsta antal teckningsoptioner per person	Högsta antal teckningsoptioner för kategorin
Bolagets verkställande direktör (högst en person)	73 500	73 500
Övriga i koncernledningen (högst 3 personer)	49 000	98 000
Verkställande direktörer och övriga nyckelpersoner i Bolagets dotterbolag (högst 75 personer)	30 000	318 500

Om teckningsoptioner inom viss kategori kvarstår, efter att samtliga anmälningar inom kategorin tillgodosetts, ska resterande antal kunna tilldelas deltagare i samma eller annan kategori varvid styrelsen ska avgöra fördelningen utifrån kategoritillhörighet, personalkategori och anmält antal. Sådan fördelning får dock inte innebära att det maximala antalet teckningsoptioner per person inom viss kategori överskrids.

Teckningsoptionerna ska överlåtas till Ledningen till ett pris motsvarande det beräknade marknadsvärdet vid överlåtelsetidpunkten med tillämpning av Black & Scholes eller annan vedertagen värderingsmodell.

Teckningsoptionerna ska överlåtas till Ledningen senast före årsstämman 2022, varefter icke överlåtna teckningsoptioner ska makuleras.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget önskar främja Bolagets långsiktiga intressen genom att bereda Ledningen ett väl övervägt incitamentsprogram, som ger dem möjlighet att ta del av en positiv värdeutveckling i Bolaget.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm, april 2021
Styrelsen

Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram*Incitamentsprogram 2018/2021*

Bolaget beslutade den 19 mars 2018 att erbjuda Bolagets verkställande direktör, koncernledningen samt verkställande direktörer och vissa övriga nyckelpersoner i Bolagets dotterbolag att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 1 672 723 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren, efter omräkning i enlighet teckningsoptionsvillkoren med anledning av företrädesemissionen som genomfördes 2020, rätten att teckna 1,07 ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 31 mars 2021 till och med den 30 juni 2021 till en kurs om 25,40 kronor per ny aktie. Den betalda optionspremien uppgick till totalt cirka 2 542 752 kronor.

Incitamentsprogram 2019/2022

Bolaget beslutade den 15 maj 2019 att erbjuda Bolagets verkställande direktör, koncernledningen samt verkställande direktörer och vissa övriga nyckelpersoner i Bolagets dotterbolag att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 730 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren, efter omräkning i enlighet teckningsoptionsvillkoren med anledning av företrädesemissionen som genomfördes 2020, rätten att teckna 1,07 ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 16 maj 2022 till och med den 7 juni 2022 till en kurs om 37,90 kronor per ny aktie. Den betalda optionspremien uppgick till totalt cirka 2 726 971 kronor.

Incitamentsprogram 2020/2023

Bolaget beslutade den 14 maj 2020 att erbjuda Bolagets verkställande direktör, koncernledningen samt verkställande direktörer och vissa övriga nyckelpersoner i Bolagets dotterbolag att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 555 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren, efter omräkning i enlighet teckningsoptionsvillkoren med anledning av företrädesemissionen som genomfördes 2020, rätten att teckna 1,07 ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 22 maj 2023 till och med den 16 juni 2023 till en kurs om 27,90 kronor per ny aktie. Den betalda optionspremien uppgick till totalt cirka 1 485 000 kronor.

Beredning av styrelsens förslag till teckningsoptionsprogram för anställda

Det föreslagna teckningsoptionsprogrammet har beretts av styrelsen efter inhämtande av synpunkter från aktieägare och oberoende experter.

Värdering m.m.

Ledningens förvärv ska ske till marknadsvärde. Värdering av teckningsoptionerna ska baseras på beräkning enligt Black & Scholes eller annan vedertagen värderingsmodell.

Vid ett antagande om att värdet på Bolagets aktie vid tidpunkten för värderingen av teckningsoptionerna uppgår till 46,80 kronor, att lösenkursen uppgår till 56,16 kronor, en löptid om 3 år, en riskfri ränta om -0,2 procent, en volatilitet om 23,5 procent, ingen förväntad utdelning under löptiden samt en illikviditetsrabatt om 30 procent blir värdet per teckningsoption 3,03 kronor. Slutlig värdering av teckningsoptionerna sker i anslutning till deltagarnas förvärv av teckningsoptionerna och kommer att baseras på vid den tidpunkten rådande marknadsförutsättningar. Den preliminära värderingen har utförts av Alvarez & Marsal.

Kostnader och påverkan på nyckeltal

Med hänsyn till att teckningsoptionerna ska förvärfvas av Ledningen till ett beräknat marknadspris bedöms inte teckningsoptionsprogrammet medföra några kostnader utöver vissa mindre kostnader för upprättande och administration. Utspädningseffekten av teckningsoptionerna kan dock komma att påverka resultatet per aktie i enlighet med redovisningsstandarden IAS 33.

Vid full teckning till ett pris motsvarande det beräknade värdet i exemplet ovan under "Värdering m.m." erhåller bolaget en sammanlagd överlåtelselikvid om cirka 1 484 700 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och vid en antagen teckningskurs om 56,16 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid om cirka 27 518 400 kronor.