

Större aktieägares fullständiga förslag till beslut om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 A genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Mytaste Brands AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till vissa valda styrelseledamöter

Det föreslås att årsstämman i Speqta AB (publ) ("**Bolaget**") beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram ("**Incitamentsprogram 2021/2024 A**") för vissa valda styrelseledamöter ("**Styrelseledamöterna**"). Förslaget till beslut om incitamentsprogram har lagts fram då de Större Aktieägarna bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att skapa än större delaktighet för Styrelseledamöterna i Bolaget vad avser Bolagets utveckling.

Mot bakgrund av ovan föreslår aktieägare som tillsammans företräder cirka 42,70 procent av aktierna och rösterna i Bolaget (de "**Större Aktieägarna**"), att bolagsstämman beslutar om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 A samt beslutar om en emission av teckningsoptioner enligt följande, och att bolagsstämman beslutar om godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna.

Emissionen av teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till det helägda dotterbolaget, Mytaste Brands AB, org.nr 556760-1926 ("**Dotterbolaget**"). Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer Dotterbolaget med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att erbjuda Styrelseledamöterna att mot vederlag förvärva teckningsoptionerna på villkor som framgår nedan.

Det maximala antalet tillkommande aktier kommer att uppgå till högst 300 000 stycken, motsvarande cirka 0,46 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för detta förslag, förutsatt att samtliga emitterade teckningsoptioner förvärvas av Styrelseledamöterna och förutsatt fullt utnyttjande av samtliga förvärvade teckningsoptioner.

A. Emission av teckningsoptioner till Dotterbolaget

Emissionen, vilken omfattar högst 300 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024 A, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, innebärande en ökning av Bolagets aktiekapital vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna med högst 150 000 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett) i enlighet med följande villkor.

1. Rätten att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det helägda Dotterbolaget som ska vidareöverlåta teckningsoptionerna till Styrelseledamöterna enligt punkt B nedan.
2. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom Styrelseledamöterna genom egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolaget under hela den period som det föreslagna incitamentsprogrammet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla en kompetent och engagerad styrelse.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska kunna ske av Dotterbolaget till och med den 18 juni 2021.

5. Teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska kunna ske från och med den 26 juni 2024 fram till och med den 26 september 2024, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.
6. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 150 procent av det volymvägda medeltalet av de under från och med den 19 maj 2021 till och med den 1 juni 2021 noterade betalkurserna (enligt kurslista på Nasdaq First North Growth Market där Bolagets aktie är noterad) för aktie i Bolaget (dock ej lägre än aktiens kvotvärde). Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
7. Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt punkten B nedan, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
8. För att kunna fullgöra förpliktelserna under Incitamentsprogrammet 2021/2024 A föreslår de Större Aktieägarna att bolagsstämman godkänner att Dotterbolaget får förfoga över och överlåta teckningsoptionerna till Styrelseledamöterna enligt punkt B nedan.
9. Sedvanliga omräkningsvillkor tillämpas för teckningsoptionerna, Bilaga A.

Såväl styrelsen som den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga för registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Styrelseledamöterna

1. Rätt till förvärv

Rätt att förvärva teckningsoptioner kräver att Styrelseledamöterna ingår avtal angående hembudskyldighet m.m. med Bolaget och/eller Dotterbolaget. I övrigt är teckningsoptionerna fritt överlåtbara. Följande fördelning gäller för tilldelning av teckningsoptioner till Styrelseledamöterna.

Styrelseledamöter	Maximalt antal teckningsoptioner
<i>Lisa Gunnarsson</i>	100 000 teckningsoptioner
<i>Pär Sundberg</i>	100 000 teckningsoptioner
<i>Fredrik Burvall</i>	100 000 teckningsoptioner

Tilldelning förutsätter, dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

Bolagets övriga styrelseledamöter omfattas inte av Incitamentsprogram 2021/2024 A.

2. Anmälningsperiod

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske senast den 25 juni 2021.

3. Anmälan och tilldelning

Förvärvberättigade ska äga anmäla sig för förvärv av teckningsoptioner i poster motsvarande antingen det högsta antal teckningsoptioner som erbjuds eller minskat med poster om 1 000 teckningsoptioner. Tilldelning ska ske i hela poster av 1 000 teckningsoptioner.

4. Pris och betalning m.m.

Teckningsoptionerna ska förvärfas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån bedömt marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell ("Optionspremien") beräknad av ett oberoende värderingsinstitut. Optionspremien fastställs per dagen för överlåtelse av teckningsoptioner från Dotterbolaget till Styrelseledamöterna.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske mot kontant vederlag i samband med förvärv av teckningsoptionerna.

5. Villkor för tilldelning m.m.

Eftersom teckningsoptionerna kommer att förvärfas av Styrelseledamöterna till bedömt marknadsvärde, tillämpas inga prestationsvillkor för tilldelning eller rätt att behålla eller utnyttja teckningsoptionerna. Som nämns och är dock rätten att förvärva teckningsoptioner villkorad av att Styrelseledamöterna ingår avtal angående hembudsskyldighet m.m. med Bolaget och/eller Dotterbolaget.

C. Närmare information om emissionen och överlåtelsen m.m.

1. Utspädning

Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner under Incitamentsprogram 2021/2024 A kan upp till 300 000 aktier (med förbehåll för eventuell omräkning) komma att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,45 procent. Beräkningen baseras på antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter en sådan emission, med utgångspunkt i det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag. Vid fullteckning ökar Bolagets aktiekapital med 150 000 kronor.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner under Incitamentsprogram 2021/2024 A enligt detta förslag, samt fullt utnyttjande av samtliga 1 150 000 teckningsoptioner under det Incitamentsprogram 2021/2024 B för koncernledning och nyckelpersoner som föreslagits av de Större Aktieägarna enligt separat beslutsförslag inför årsstämman, kan upp till 1 450 000 aktier (med förbehåll för eventuell omräkning) komma att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,15 procent.

Utspädningsberäkningarna ovan baseras på antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter en sådan emission, med utgångspunkt i det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag.

2. Beräkning av marknadsvärdet

Enligt en preliminär beräkning utförd av ett oberoende värderingsinstitut inför avgivandet av detta förslag, uppskattas Optionspremien per teckningsoption till 1,36 kronor, under antagande om (i) att det volymvägda medeltalet av de under frånan och med den 19 maj 2021 till och med den 1 juni 2021 noterade betalkurserna (enligt kurslista på Nasdaq First North Growth Market där Bolagets aktie är

noterad) för aktie i Bolaget kommer att uppgå till sex (6) kronor, (ii) att teckningskursen per aktie genom utnyttjande av teckningsoption uppgår till nio (9) kronor, (iii) att teckningsoptionerna överläts till Styrelseledamöterna omkring den 2 juni 2021, (iv) en bedömd framtida volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid motsvarande 50 procent, (v) en bedömd riskfri ränta under teckningsoptionernas löptid motsvarande -0,27 procent samt (vi) att inga utdelningar kommer att lämnas under teckningsoptionernas löptid.

3. Kostnader för Bolaget samt påverkan på nyckeltal m.m.

Incitamentsprogrammet beräknas få en marginell effekt på Bolagets vinst per aktie. Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska överlätas till marknadspris är Bolagets bedömning att inga sociala avgifter kommer att uppkomma för Bolaget i anledning av Incitamentsprogram 2021/2024 A.

De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader för Incitamentsprogram 2021/2024 A i form av arvoden till externa rådgivare, värdering, eget arbete samt praktisk hantering av incitamentsprogrammet, beräknas uppgå till cirka 100 000 kronor under incitamentsprogrammets löptid.

4. Beredning av ärendet

Principerna för Incitamentsprogram 2021/2024 A har arbetats fram av de Större Aktieägarna med stöd av externa rådgivare. De Större Aktieägarna har därefter beslutat att framlägga detta förslag för årsstämman. Förutom de individer som berett frågan enligt instruktion från de Större Aktieägarna, har ingen styrelseledamot som kan komma att omfattas av incitamentsprogrammet deltagit i utformningen av villkoren i programmet.

5. Utestående program

Bolaget har för närvarande två aktierelaterade incitamentsprogram, Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D. Incitamentsprogram 2019/2022 C beslutades vid extra bolagsstämma den 13 augusti 2019 i enlighet med större aktieägares förslag. Programmet riktades till vissa styrelseledamöter och består av 240 000 teckningsoptioner, varav varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget, med en löptid om tre år. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptioner för teckning av aktier uppgår till 11,47 kronor. Incitamentsprogram 2019/2022 D beslutades också vid extra bolagsstämma den 13 augusti 2019 i enlighet med större aktieägares förslag. Programmet riktades till nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen och nyckelpersoner och består av 420 000 teckningsoptioner, varav varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget, med en löptid om tre år. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptioner för teckning av aktier uppgår till 11,47 kronor.

Total utspädning för Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D uppgår till cirka 0,99 procent. Total utspädning för Incitamentsprogram 2021/2024 A som nu föreslås, tillsammans med utestående incitamentsprogram Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D samt det Incitamentsprogram 2021/2024 B som föreslagits av de Större Aktieägarna enligt separat förslag, uppgår till cirka 3,10 procent. Beräkningarna baseras på antal aktier och röster som högst kan komma att emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter sådana emissioner, med utgångspunkt i det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag.

6. Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt a) och b) ovan krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.
