

Styrelsens i Hexatronic Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2015) riktat till ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner i Bolaget och dess dotterbolag ("Hexatronic-koncernen"), samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2015/2019) till det helägda dotterbolaget Hexatronic Elektronik & Data AB samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till anställda i Hexatronic-koncernen

A. Införande av ett kompletterande incitamentsprogram (Optionsprogram 2015)

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett kompletterande incitamentsprogram ("Optionsprogram 2015") i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

A.1. Bakgrund och beskrivning m.m.

Bakgrund

Bolaget har sedan tidigare två pågående incitamentsprogram, (Optionsprogram 2012 och Optionsprogram 2013), vilka omfattar ledande befattningshavare samt vissa övriga anställda. Bolagets styrelse har utarbetat föreliggande förslag till incitamentsprogram, som baseras på i allt väsentligt motsvarande villkor som i pågående incitamentsprogram.

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2015 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att optionsprogrammet kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 1 000 000 teckningsoptioner, Serie 2015/2019 ("Teckningsoptioner"), till det helägda, dotterbolaget Hexatronic Elektronik & Data AB ("Elektronik & Data"), berättigande till nyteckning av sammanlagt högst 1 000 000 aktier, med rätt och skyldighet för Elektronik & Data att hantera Teckningsoptionerna enligt villkoren i Optionsprogram 2015. I enlighet med vad som anges nedan föreslås att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner erbjuds möjlighet att förvärva visst antal Teckningsoptioner från Elektronik & Data till marknadspris, vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna värderas enligt Black & Scholes.

Teckning av aktier ska kunna ske under tiden från och med den 15 januari 2019 till och med den 15 februari 2019.

Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska fastställas till 135 procent av den genomsnittliga börskursen för Hexatronic-aktien under mätperioden från och med den 17 november 2015 till och med den 27 november 2015. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlagga teckningslikvid i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade teckningsoptioner.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna som överläts till anställda bedöms inte föranleda några lönekostnader eller sociala avgifter för bolaget. Kostnaderna för finansiell och legal rådgivning i samband med Optionsprogrammet med cirka 75 000 kronor.

Då Bolagets kostnader för incitamentsprogrammet kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Utspädning

Incitamentsprogrammet omfattar sammanlagt högst 1 000 000 teckningsoptioner som kan komma att medföra att högst 1 000 000 aktier kan komma att tecknas i samband med utnyttjande av Teckningsoptionerna, vilket motsvarar en ökning av antalet utestående aktier med högst cirka 2,4 procent.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna tillsammans med tidigare beslutade och nu pågående optionsprogram kommer utspädningseffekten att uppgå till cirka 8,7 procent av aktiekapitalet och antalet röster.

Optionsprogram 2012

Bolaget beslutade vid årsstämman den 19 december 2012 att emittera 600 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 600 000 aktier och till en teckningskurs om 3 kronor. Teckningsoptionerna har tecknats av ledande befattningshavare och vissa övriga anställda. Premien per teckningsoption, som har beräknats enligt Black & Scholes modellen, uppgick till 0,066 kronor. Nyteckning av aktier kan ske under perioden 1 – 31 december 2015. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 30 000 kronor.

Optionsprogram 2013

Bolaget beslutade vid årsstämman den 18 november 2013 att emittera 1 500 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 1 500 000 aktier och till en teckningskurs om 5 kronor. Teckningsoptionerna har tecknats av ledande befattningshavare och vissa övriga anställda. Premien per teckningsoption, som har beräknats enligt Black & Scholes modellen, uppgick till 0,32 kronor. Nyteckning av aktier kan ske under perioden 1 – 31 december 2016. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 75 000 kronor.

Optionsprogram 2014

Bolaget beslutade vid årsstämman den 18 december 2014 att emittera 750 000 teckningsoptioner vilka skulle berättiga till teckning av 750 000 aktier till en teckningskurs om 30 kronor. Med hänsyn till kursutvecklingen beslutade styrelsen att avregistrera de aktuella teckningsoptionerna.

Beredning av förslaget

Optionsprogrammet har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen.

A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för incitamentsprogrammet

- (a) Incitamentsprogrammet ska omfatta cirka 8 ledande befattningshavare och i cirka 57 vissa nyckelpersoner, således totalt cirka 65 anställda.
- (b) Erbjudande om förvärv av Teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget enligt följande.
 - (i) Ledande befattningshavare, cirka 8 personer, får erbjudas och tilldelas totalt cirka 400 000 Teckningsoptioner till marknadspris.
 - (ii) Vissa nyckelpersoner, cirka 57 personer, får erbjudas och tilldelas totalt cirka 600 000 Teckningsoptioner till marknadspris.
- (c) Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende värderare med tillämpning av Black & Scholes.
- (d) Erbjudande om deltagande i incitamentsprogrammet ska lämnas senast den 4 december 2015.
- (e) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner ska göra detta den 4 december 2015.
- (f) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 15 januari 2019 till och med den 15 februari 2019.
- (g) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 135 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 17 november 2015 till och med den 27 november 2015.
- (h) Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av incitamentsprogrammet inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

B. Riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2015/2019) till det helägda dotterbolaget Hexatronic Elektronik & Data AB samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Hexatronic-koncernen enligt incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 1 000 000 teckningsoptioner av Serie 2015/2019, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 50 000 kronor.

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- (a) Varje Teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
- (b) Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Elektronik & Data.
- (c) Teckning av Teckningsoptionerna ska ske senast den 4 december 2015. Teckning ska ske på särskild teckningslista. Överteckning får ej ske.
- (d) Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag.
- (e) Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 15 januari 2019 till och med den 15 februari 2019. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
- (f) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 135 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 17 november 2015 till och med den 27 november 2015. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.
- (g) Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna att Elektronik & Data, inom ramen för incitamentsprogrammet, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet Optionsprogram 2015 och hantera Teckningsoptioner i enlighet med Optionsprogram 2015. Överlåtelse av Teckningsoptioner ska ske enligt villkoren ovan.

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopar styrelsen följande. Optionsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker

banden mellan de anställda och bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogrammet kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogrammet kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Beträffande grunderna för teckningskursens beräkning får styrelsen hänvisa till relevanta delar av föreliggande förslag.

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna, Serie 2015/2019, framgår av Bilaga 1. Som framgår av Bilaga 1 kan teckningskursen liksom antalet aktier som optionsrätt berättigar till teckning av, komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall.

C. Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i Elektronik & Data överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

Hisings-Backa i oktober 2015
Hexatronic Group AB (publ)
Styrelsen