

Styrelsens i Hexatronic Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2020) riktat till koncernens ledande befattningshavare anställda utomlands och för vissa anställda i Sverige i Bolaget och dess dotterbolag ("Hexatronic-koncernen"), samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2020/2023-Sverige och Serie 2020/2023-Övriga) till det helägda dotterbolaget Proximion AB ("Proximion") samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till deltagare

A. Införande av Optionsprogram 2020

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram ("Optionsprogram 2020") riktat till koncernens ledande befattningshavare anställda utomlands och för vissa anställda i Sverige 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 2018 och Optionsprogram 2019), vilka omfattar ledande befattningshavare samt vissa övriga anställda. Bolagets styrelse har utarbetat föreliggande förslag till Optionsprogram 2020, 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 2020 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 350 000 teckningsoptioner, varav 100 000 teckningsoptioner Serie 2020/2023-Sverige och 250 000 teckningsoptioner Serie 2020/2023-Övriga, nedan gemensamt benämnt ("**Teckningsoptioner**"), till det helägda, dotterbolaget Proximion, varje Teckningsoption berättigande till nyteckning av en (1) stamaktie, med rätt och skyldighet för Proximion att hantera Teckningsoptionerna enligt villkoren i Optionsprogram 2020.

I enlighet med vad som anges nedan föreslås att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Sverige erbjuds möjlighet att förvärva visst antal Teckningsoptioner till marknadspris, vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna av en oberoende part värderas enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Vidare föreslås att vissa anställda huvudsakligen i England, Norge, Danmark, Finland, USA, Tyskland och Nya Zeeland erbjuds möjlighet att vederlagsfritt erhålla ett visst antal Teckningsoptioner. För det fall att dessa deltagares anställning upphör under

teckningsoptionernas löptid ska teckningsoptionerna återlämnas utan vederlag eller annan ersättning.

Teckning av stamaktier ska kunna ske under tiden från och med den 15 maj 2023 till och med den 15 juni 2023. Teckningskursen för stamaktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska fastställas till 135 procent av den genomsnittliga börskursen för Hexatronic-aktien under mätperioden från och med den 8 maj 2020 till och med den 22 maj 2020. 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 stamaktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade teckningsoptioner.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna som överläts till anställda i Sverige sker till ett pris motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelse tidpunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några lönekostnader eller sociala avgifter för Hexatronic-koncernen. Teckningsoptionerna som ges ut vederlagsfritt till anställda i övriga länder kan komma att föranleda sociala avgifter samt kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS2. Styrelsen bedömer att dessa kostnader kommer att vara begränsade.

Utöver de sociala avgifterna tillkommer kostnader för finansiell och legal rådgivning i samband med Optionsprogram 2020 med cirka 40 000 kronor.

Då Bolagets kostnader för Optionsprogram 2020 kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Utspädning

Baserat på befintligt antal stamaktier i Bolaget innebär Optionsprogram 2020, vid utnyttjande av samtliga 350 000 Teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande cirka 0,9 procent av kapitalet och röster relaterat till stamaktier. Om samtliga utestående incitamentsprogram i Bolaget inkluderas i beräkningen uppgår motsvarande maximala utspädningen, vid tidpunkten för årsstämman, till cirka 4,0 procent av kapitalet och antalet röster relaterat till stamaktier.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

För en beskrivning av bolagets befintliga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2019 på bolagets webbplats, <https://hexatronicgroup.com/>.

Beredning av förslaget

Optionsprogram 2020 har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen.

A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för incitamentsprogrammet såvitt avser anställda i Sverige, Serie 2020/2023-Sverige

- (a) Optionsprogram 2020, Serie 2020/2023-Sverige, ska omfatta cirka 15 nyckelpersoner anställda i Sverige.
- (b) Erbjudande om förvärv av Teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget enligt följande. Innehavare av teckningsoptioner vars anställning upphör eller som önskar sälja sina teckningsoptioner ska erbjuda bolaget att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde.
 - (i) Vissa nyckelpersoner, max 15 personer, får erbjudas och tilldelas totalt högst 100 000 Teckningsoptioner till marknadspris, max 10 000 per person.
- (c) Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende värderare med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.
- (d) Erbjudande om deltagande i incitamentsprogrammet ska lämnas senast den 25 maj 2020.
- (e) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner ska göra detta senast den 31 maj 2020.
- (f) Teckningsoptionerna ska registreras hos Euroclear Sweden AB såvitt avser svenska deltagare.
- (g) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av stamaktier i Bolaget under perioden från och med den 15 maj 2023 till och med den 15 juni 2023.
- (h) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en stamaktie 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 Stockholm under perioden från och med den 8 maj 2020 till och med den 22 maj 2020. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning.
- (i) Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet stamaktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
- (j) Styrelsens kan komma att fatta beslut om att sådana Teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan senare ska tilldelas eventuella nyanställda inom Hexatronickoncernen.

- (k) Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogram 2020, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Hexatronic-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogram 2020 inte längre uppfyller dess syften.

A.3. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för incitamentsprogrammet såvitt avser anställda huvudsakligen i England, Norge, Danmark, Finland, USA, Tyskland och Nya Zeeland, Serie 2020/2023-Övriga

- (a) Optionsprogram 2020, Serie 2020/2023-Övriga, ska omfatta cirka 20 ledande befattningshavare och i övrigt cirka 30 anställda i England, Norge, Danmark, Finland, USA, Tyskland och Nya Zeeland och sammanlagt avse högst 250 000 Teckningsoptioner.
- (b) Erbjudande om vederlagsfri tilldelning av Teckningsoptioner till de anställda ska beslutas av styrelsen i Bolaget enligt följande. För det fall att dessa deltagares anställning upphör under teckningsoptionernas löptid ska teckningsoptionerna återlämnas utan vederlag eller annan ersättning.
 - (i) Ledande befattningshavare, cirka 20 personer, får erbjudas och tilldelas totalt högst 150 000 Teckningsoptioner, max 10 000 antal per person.
 - (ii) Övriga deltagare, cirka 30 personer, får erbjudas och tilldelas totalt högst 100 000 Teckningsoptioner, max 5 000 antal per person.
- (c) Teckningsoptionerna ska erbjudas till deltagarna vederlagsfritt.
- (d) Erbjudande om deltagande i incitamentsprogrammet ska lämnas senast den 25 maj 2020.
- (e) Deltagare som önskar erhålla Teckningsoptioner ska meddela detta senast den 31 maj 2020.
- (f) För Teckningsoptionerna ska utfärdas optionsbevis.
- (g) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av stamaktier i Bolaget under perioden från och med den 15 maj 2023 till och med den 15 juni 2023.
- (h) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en stamaktie 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 Stockholm under perioden från och med den 8 maj 2020 till och med den 22 maj 2020. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning.

- (i) Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet stamaktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
- (j) Styrelsens kan komma att fatta beslut om att sådana Teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan senare ska tilldelas eventuella nyanställda inom Hexatronic-koncernen.
- (k) Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogram 2020, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Hexatronic-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogram 2020 inte längre uppfyller dess syften.

B. Riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2020/2023-Sverige och Serie 2020/2023-Övriga, till det helägda dotterbolaget Proximion AB samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Hexatronic-koncernen enligt Optionsprogram 2020

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 350 000 teckningsoptioner, varav högst 100 000 teckningsoptioner av Serie 2020/2023-Sverige och högst 250 000 teckningsoptioner av Serie 2020/2023-Övriga, till följd varav Bolagets aktiekapital sammanlagt kan komma att öka med högst 17 500 kronor.

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- (a) Varje Teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en stamaktie i Bolaget.
- (b) Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Proximion AB.
- (c) Teckning av Teckningsoptionerna ska ske senast den 31 maj 2020. Teckning ska ske på särskild teckningslista. Överteckning får ej ske.

- (d) Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag.
- (e) Teckning av stamaktier med stöd av Teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 15 maj 2023 till och med den 15 juni 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
- (f) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en stamaktie 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 Stockholm under perioden från och med den 8 maj 2020 till och med den 22 maj 2020. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning.
- (g) Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet stamaktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
- (h) Stamaktie 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 Proximion, inom ramen för incitamentsprogrammet, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2020 och hantera Teckningsoptioner i enlighet med Optionsprogram 2020. Proximion ska äga rätt att behålla sådana Teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan för senare tilldelning till tillkommande anställda inom Hexatronickoncernen enligt beslut av Bolagets styrelse. Överlåtelse av Teckningsoptioner ska ske enligt villkoren ovan.

Som skäl till avvikelser 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 2020 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 2020 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 2020/2023-Sverige, framgår av Bilaga 1 och Serie 2020/2023-Övriga framgår av Bilaga 2. Som framgår av villkoren 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 Proximion 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.

Göteborg i april 2020
Hexatronic Group AB (publ)
Styrelsen