

Styrelsens förslag till beslut om (i) riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2024/2027 till anställda och (ii) erläggande av gratifikation

Styrelsen föreslår att årsstämman den 11 april 2024 i Sleep Cycle AB (publ), org.nr. 556614-7368, beslutar om ett incitamentsprogram för anställda i bolaget genom i) en riktad emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i bolaget och ii) en gratifikation i form av bruttolönetillägg. Avsikten med incitamentsprogrammet är att skapa en nära intressegemenskap mellan den anställda och aktieägarna samt att skapa ett långsiktigt engagemang för bolaget. Incitamentsprogrammet förväntas också bidra till möjligheterna att behålla motiverade och engagerade anställda som är avgörande för bolagets långsiktiga framgång. Som en del av incitamentsprogrammet erhåller deltagaren en gratifikation i form av bruttolönetillägg. Styrelsens förslag att införa incitamentsprogrammet enligt i) och ii) utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. För giltigt beslut krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

i) Riktad emission av teckningsoptioner, serie 2024/2027 till anställda

Emissionen ska ske med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt på följande villkor:

1. Bolaget ska utge högst 800 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av 800 000 nya aktier. Överteckning kan inte ske.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma anställda i bolaget, vilka ska erbjudas att teckna optioner på särskild teckningslista.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna (optionspremie) med tillämpning av Black-Scholes-modellen. Värderingen av optionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. En preliminär beräkning baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna som är 52,00 kronor per aktie ger värdet 2,60 kronor på optionen. Nedanstående värden på de i kalkylmodellen ingående parametrarna har då använts:

Riskenfria räntan:	2,696 %
Volatiliteten:	35,9 %
Utdelningsandel av framtida vinst:	4,0 %
Marknadsvärdet aktien:	32,48 kr

4. Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 2 maj 2024 på separat teckningslista. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning, dock inte längre än till den 1 oktober 2024.
5. Betalning av optionspremien för teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från tecknandet. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för betalning.
6. Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 22 222,2222222661 kronor med förbehåll för den höjning som kan föräntas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m.
7. Betalning för aktie vid utnyttjande av teckningsoption skall ske kontant till en teckningskurs motsvarande 160 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktier i Bolaget under perioden 10 handelsdagar som föregår stämman.
8. Varje teckningsoption ska ge rätt att under perioden 15 maj 2027 till och med 15 juni 2027 teckna en ny aktie mot kontant betalning. Teckningsoptionerna ska dock kunna utnyttjas vid eventuell tidigare tidpunkt till följd av fusion, tvångsinlösen av aktier, likvidation m.m.
9. Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.
10. I samband med teckningen av teckningsoptioner av deltagaren ska Bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.
11. Överkursen vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoption ska tillföras den fria överkursfonden.
12. Teckningsoptionerna kan komma att bli föremål för omräkning enligt sedvanliga omräkningsprinciper på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser.
13. De fullständiga villkoren för programmet framgår av *Bilaga A*.

ii) Erläggande av gratifikation

Som en del av incitamentsprogrammet erhåller deltagaren en gratifikation i form av ett bruttolönetillägg där nettolönen motsvarar det belopp som deltagaren betalat för teckningsoptionerna. Gratifikationen utbetalas i samband med ordinarie löneutbetalning efterföljande månad och den totala lönekostnaden exklusive sociala avgifter får inte överstiga 60 000 kronor och högst omfatta 10 000 optioner per deltagare. Styrelsen kan om det bedöms erforderligt i enskilda fall besluta om alternativa utbetalningstidpunkter eller att gratifikation under vissa förhållanden helt eller delvis inte ska utgå eller kan återkrävas, med de begränsningar som må följa av lag.

Fördelning av teckningsoptioner

Erbjudandet om att teckna optioner ska ske med högst 100 000 optioner per deltagare och totalt antal deltagare får inte överstiga 35 till antalet. Erbjudandet fördelas mellan de anställda och framtida anställda baserat på beslut från styrelsen i Bolaget enligt följande uppställning:

Verkställande direktören erbjuds högst 100 000 optioner

Övriga ledningspersoner (högst 4 personer) erbjuds högst 100 000 optioner

Övriga anställda (högst 30 personer) erbjuds högst 10 000 optioner

Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är en önskan om att få ett optionsprogram infört ägnat för tilldelning till anställda i bolaget varmed anställda kan erbjudas möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie. Detta förväntas leda till att intresset för bolagets utveckling – liksom bolagets aktiekursutveckling – förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras.

Utspädningseffekt

I det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer antalet aktier öka med 800 000, vilket motsvarar en utspädning om högst cirka 3,8 procent av aktierna och rösterna baserat på Bolagets nuvarande antal aktier. Ovanstående gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren.

Övriga utestående teckningsoptioner

Det finns för närvarande fem utestående optionsprogram enligt nedan.

Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1 består av 190 076 teckningsoptioner där en option medför rätt att under perioden från och med 8 juni 2024 och till och med 7 augusti 2024 teckna 1,18 aktie för 79,82 kr.

Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2 består av 18 595 teckningsoptioner där en option medför rätt att under perioden från och med 5 december 2024 och till och med 5 februari 2025 teckna 1,18 aktie för 79,82 kr.

Teckningsoptionsprogram 2021/2026 (VD LTIP), består av 340 909 teckningsoptioner där en option medför rätt att under perioden från och med 8 april 2026 och till och med 7 juni 2026 teckna 1,18 aktie för 203,72 kr.

Teckningsoptionsprogram 2022/2025, består av 54 820 teckningsoptioner där en option medför rätt att under perioden från och med 1 August 2025 och till och med 31 August 2025 teckna 1,02 aktie för 69,58 kr.

Teckningsoptionsprogram 2023/2027 (VD LTIP), består av 100 000 teckningsoptioner där en option medför rätt att under perioden från och med 1 december 2026 och till och med 2 januari 2027 teckna en aktie för 52,60 kr.

För de fall då samtliga optioner ovan nyttjas för teckning inklusive det föreslagna programmet, kommer antal aktier öka med 1 604 419, vilket motsvarar en utspädning om högst 7,3 procent av aktierna och rösterna baserat på Bolagets nuvarande antal aktier.

Kostnader

Då teckningsoptionerna emitteras till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några lönekostnader eller sociala avgifter inte kommer att uppstå för bolaget till direkt följd av optionsprogrammet enligt i). Vid erläggande av gratifikation uppstår lönekostnad och sociala avgifter. Under antagande att samtliga optioner förvärvas för ett pris om 2,60 kronor per option samt en antagen marginalsatt om 50 procent och sociala avgifter om 31,42 procent, uppgår den totala lönekostnaden inklusive sociala avgifter till cirka 2,4 miljoner kronor.

De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av programmet, beräknas uppgå till cirka 2,6 miljoner kronor över programmets löptid.

Beredning av förslaget

Förslaget till incitamentsprogram har utarbetats av styrelsens ersättningsutskott och styrelsen i samarbete med extern expertis.

Särskilt bemyndigande

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av ovanstående beslut vid Bolagsverket samt eventuell Euroclear Sweden-anslutning av teckningsoptionerna.

Majoritetskrav

Beslutet omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen och förutsätter biträde av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Göteborg i mars 2024

Sleep Cycle AB (publ)

Styrelsen