

Styrelsens förslag till beslut om inrättande av incitamentsprogram 2024/2027 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 2024/2027 genom att Bolaget genomför en riktad emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner till vissa nyckelpersoner i koncernen på nedanstående villkor ("**Incitamentsprogram 2024/2027**").

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 550 000 stycken motsvarande 0,96 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 550 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och på följande villkor.

1. Antal emitterade teckningsoptioner

Bolaget ska emittera högst 550 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027. 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 på separat teckningslista senast den 31 maj 2024. Styrelsen bemyndigas att förlänga teckningstiden.

5. Ökning av aktiekapitalet

Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 39 051 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 29 april 2024 till och med 6 maj 2024, 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 7 maj 2027 till och med den 21 maj 2027.

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. 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 2024/2027”. 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 39 051 kronor genom utgivande av högst 550 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om cirka 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, 0,96 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 550 000 teckningsoptioner i Bolaget av serie 2024/2027 till Ledningen, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av Incitamentsprogram 2024/2027.

Rätt att förvärva teckningsoptioner inom Incitamentsprogram 2024/2027 ska tillkomma följande kategorier:

Kategori	Högsta antal teckningsoptioner per person	Högsta antal teckningsoptioner för kategorin
Bolagets verkställande direktör (högst en person)	75 000	75 000
Övriga i koncernledningen (högst 3 personer)	50 000	150 000
Verkställande direktörer och övriga nyckelpersoner i Bolagets dotterbolag (högst 100 personer)	30 000	400 000

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 2025, 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.

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.

Stockholm, mars 2024
Styrelsen

Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Incitamentsprogram 2021/2024

Bolaget beslutade den 19 maj 2021 att erbjuda Bolagets verkställande direktör, koncernledningen samt verkställande direktörer och vissa övriga nyckelpersoner i Bolagets dotterbolag att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 490 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna 1 ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 12 juni 2024 till och med den 30 juni 2024 till en kurs om 100,40 kronor per ny aktie. Den betalda optionspremien uppgick till totalt cirka 2 500 000 kronor.

Incitamentsprogram 2022/2025

Bolaget beslutade den 19 maj 2022 att erbjuda Bolagets verkställande direktör, koncernledningen samt verkställande direktörer och vissa övriga nyckelpersoner i Bolagets dotterbolag att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 500 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna 1 ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 28 maj 2025 till och med den 30 juni 2025 till en kurs om 87,00 kronor per ny aktie. Den betalda optionspremien uppgick till totalt cirka 3 385 000 kronor.

Incitamentsprogram 2023/2026

Bolaget beslutade den 17 maj 2023 att erbjuda Bolagets verkställande direktör, koncernledningen samt verkställande direktörer och vissa övriga nyckelpersoner i Bolagets dotterbolag att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 550 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna 1 ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 29 maj 2026 till och med den 12 juni 2026 till en kurs om 96,00 kronor per ny aktie. Den betalda optionspremien uppgick till totalt cirka 4 021 179 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 68,20 kronor, att lösenkursen uppgår till 81,84

kronor, en löptid om 3 år, en riskfri ränta om 2,48 procent, en volatilitet om 30 procent, ingen förväntad utdelning under löptiden samt en illikviditetsrabatt om 30 procent blir värdet per teckningsoption 7,83 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 Svalner Skatt & Transaktion.

Kostnader och påverkan på nyckeltal

Med hänsyn till att teckningsoptionerna ska förvärfas 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 redovisningsstandarderna 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 4 306 500 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och vid en antagen teckningskurs om 81,84 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid om cirka 45 012 000 kronor.