

Styrelsens för Ortoma AB förslag till beslut om införande av Incitamentsprogram 2021/2025 innefattande riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen för Ortoma AB föreslår att årsstämman den 29 juni 2021 beslutar om ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande beslut om (A) emission av teckningsoptioner för att inrätta ett teckningsoptionsprogram för verkställande direktören, ledande befattningshavare, nyckelpersoner och nyckelkonsulter inom Ortoma AB ("**Incitamentsprogram 2021/2025**") och (B) överlåtelse av teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2021/2025 på följande villkor.

A. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår stämman att besluta:

1. att utge högst fyrahundratusen (400 000) teckningsoptioner med rätt till nyteckning av motsvarande antal nya aktier av serie B i Ortoma AB, varmed aktiekapitalet kan ökas med sammanlagt högst fyrtiofyratusen (44 000) kronor, varvid noteras att resterande belopp kommer att tillföras den fria överkursfonden;
2. att emissionen ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och rätten att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma Kommstart 3205 AB (under namnändring till Respensator AB);
3. att teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt;
4. att teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 31 augusti 2021, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist;
5. att varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i Ortoma AB med ett kvotvärde om 0,11 kronor;
6. att teckning av aktier i Ortoma AB med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 september 2024 till och med den 31 augusti 2025;
7. att teckningskursen per aktie ska motsvara 150 procent av den underliggande aktiens genomsnittliga volymviktade kurs hos Spotlight Stock Market under perioden den 30 juni 2021 till och med den 27 juli 2021, dock ej under aktiens kvotvärde. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska istället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öretal, varvid halvt öre ska avrundas nedåt;
8. att aktie som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts; samt
9. att tillämpliga omräkningsvillkor jämte övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för teckningsoptioner 2021/2025 till nyteckning av aktier i Ortoma AB*".

Styrelsen, eller den styrelsen utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av ovanstående beslut vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Ortoma AB önskar att införa ett incitamentsprogram ägnat för tilldelning till verkställande direktören, ledande befattningshavare, nyckelpersoner och nyckelkonsulter varmed de 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.

B. Överlåtelse av teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2021/2025

Incitamentsprogram 2021/2025 ska huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som beskrivs nedan.

1. Kommstart 3205 AB (under namnändring till Responsator AB) ska, vid ett eller flera tillfällen, överlåta teckningsoptionerna mot betalning till deltagare i programmet i enlighet med de villkor och riktlinjer som följer nedan samt i övrigt förfoga över teckningsoptionerna för att fullgöra de åtaganden som följer av Incitamentsprogram 2021/2025.
2. Överlåtelse ska ske till vid var tid gällande marknadsvärde fastställt av ett oberoende värderingsinstitut med användande av vedertagen värderingsmodell (Black & Scholes). Värderingsmodellen baseras på variablerna riskfri ränta, volatilitet, teckningsoptionernas löptid, förväntade aktieutdelningar under teckningsoptionernas löptid, aktuell aktiekurs och teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna.
3. Bolaget avser genom kontant bonus subventionera de anställda deltagarnas premie. Bonusen motsvarar det belopp som deltagaren väljer att investera i Incitamentsprogram 2021/2025, upp till erbjuden nivå i enlighet med riktlinjerna nedan. Ingen kompensation lämnas dock för deltagares skattekostnad, vilket i praktiken innebär att bolaget genom den kontanta bonusen lämnar ett kostnadstäckningsbidrag som efter erlagd skatt motsvarar ca 50 procent av deltagarens förvärvskostnad. Endast premier för optioner upp till och med erbjuden nivå för respektive anställd deltagare i enlighet med riktlinjerna nedan subventioneras. Bonusen betalas ut i anslutning till överlåtelse av optioner till de anställda deltagarna i programmet. Styrelsen kan om det bedöms erforderligt i enskilda fall besluta om annan utbetalningstidpunkt eller att bonus under vissa förhållanden helt eller delvis inte ska utgå eller kan återkrävas, med de begränsningar som följer av lag.
4. Styrelsen för Ortoma AB ska äga rätt att besluta om tilldelning av teckningsoptioner till verkställande direktören, ledande befattningshavare, nyckelpersoner samt nyckelkonsulter inom Ortoma AB (totalt cirka 12 personer) i enlighet med följande riktlinjer:

Befattning	Högsta antal teckningsoptioner/deltagare
Verkställande direktören	200 000
Ledande befattningshavare och nyckelkonsulter (fyra personer)	30 000

Övriga nyckelpersoner och nyckelkonsulter 10 000
(cirka sju personer)

Deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad som anges ovan. Om det sammanlagda antalet teckningsoptioner som de berättigade personerna önskar förvärva överstiger det maximala antalet teckningsoptioner som kan utges ska reducering ske proportionellt av varje persons antal i förhållande till ovan angivna riktlinjer. Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. En deltagare har rätt att teckna sig för ett större antal teckningsoptioner än vad som anges enligt riktlinjerna ovan och kan bli tilldelad ytterligare teckningsoptioner motsvarande maximalt 50 procent av vad som anges i riktlinjerna ovan om full teckning i programmet inte har skett. Om sådan överteckning sker, ska tilldelning göras till de deltagare som önskar att teckna ytterligare teckningsoptioner, pro rata i förhållande till det antal teckningsoptioner som de har tilldelats i den första tilldelningen.

Eventuella teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan ska reserveras för framtida rekryteringar av personer inom de ovan angivna kategorierna till Ortoma, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska äga tillämpning. Skälet till att eventuella framtida anställda kan komma tilldelas teckningsoptioner vid sådan tidpunkt att tiden mellan tilldelningen och teckningsperioden för aktier kan komma att understiga tre år är att styrelsen bedömer det angeläget att även sådana anställda, av de skäl som gäller för Incitamentsprogram 2021/2025 i stort, ges möjlighet att ta del i en värdetillväxt i bolagets aktie redan vid anställningens början.

Vid överlåtelse kommer teckningsoptionerna att omfattas av hembud till Ortoma AB till motsvarande deras fastställda marknadsvärde.

Utspädningseffekt

Vid full teckning av den nu föreslagna emissionen av teckningsoptioner och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan aktiekapitalet ökas med sammanlagt högst 44 000 kronor, vilket motsvarar en total utspädningseffekt om maximalt cirka två (2) procent av aktiekapitalet och cirka en (1) procent av röstetalet efter full utspädning (beaktat den riktade emission av teckningsoptioner som stämman föreslås besluta om enligt punkt 14 b på dagordningen), beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt tillämpliga omräkningsvillkor.

Kostnader

Den totala kostnaden för subventionen av deltagares optionspremie beräknas maximalt uppgå till ungefär 1 025 000 kronor inklusive sociala avgifter. I övrigt förväntas teckningsoptionsprogrammet inte medföra några kostnader av betydelse för bolaget. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av programmet att vidtas.

Ärendets beredning

Styrelsens förslag har beretts i styrelsen.

Majoritetskrav

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att bolagsstämmans beslut härom biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Göteborg i maj 2021
Styrelsen
Ortoma AB