

**Styrelsens för BTS Group AB (publ) ("Bolaget") förslag till beslut om (A.) godkännande samt inrättande av personaloptionsprogram 2022/2027 för ledande befattningshavare ("Optionsprogrammet") och (B.) säkringsåtgärder för Optionsprogrammet i form av en riktad emission av teckningsoptioner till det helägda svenska dotterbolaget BTS Sverige AB ("Dotterbolaget") för säkerställande av de åtaganden som följer av Optionsprogrammet, samt överlåtelse av teckningsoptioner till tredje part för fullgörande av Bolagets åtaganden som följer av Optionsprogrammet**

---

## **A. Godkännande samt inrättande av Optionsprogrammet**

Styrelsen för Bolaget föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna och därmed beslutar om inrättande av Optionsprogrammet, vilket riktas till ledande befattningshavare i BTS-koncernen i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

### **A.1 Bakgrund och syfte**

#### *Skäl till förslaget*

BTS VD sedan 36 år, som även är bolagets största aktieägare, har nyligen avgått, men är alltså kvar i bolaget som styrelseordförande. Bolaget har under alla år haft en VD, och har nu en styrelseordförande, med starka incitament att driva verksamheten så att aktiekursen utvecklas positivt.

Den nya VDn och Vice VDn har vissa aktieinnehav, men totalt sett utgörs huvuddelen av deras ekonomiska incitament av fast och rörlig ersättning. För att tillse att den nya ledningen har starka incitament att skapa god utveckling i aktiekursen, samt för att skapa goda förutsättningar för starkt engagemang och kontinuitet och ökad intressegemenskap mellan bolagsledningen och aktieägarna, föreslås ett långsiktigt personaloptionsprogram som innebär att VDn och Vice VDn samt övriga medlemmar av bolagsledningen ges möjlighet att uppnå ett större aktieinnehav i bolaget än de äger i dagsläget.

Bolagets styrelse är övertygad om att aktierelaterade incitamentsprogram i allmänhet, och det nu föreslagna Optionsprogrammet i synnerhet, medför ökad motivation för deltagare i programmet och därutöver knyter dessa personer än starkare till BTS-koncernen, vilket bedöms vara till nytta för såväl bolaget som dess aktieägare och därmed medföra ökat aktieägarvärde.

För att kunna genomföra Optionsprogrammet på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att bolagsstämman även beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner till det helägda svenska dotterbolaget BTS Sverige AB, 556566-7127, ("**BTS Sverige**") berättigande till nyteckning av sammanlagt 495 000 aktier av serie B med rätt och skyldighet för BTS Sverige att överlåta eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att fullgöra

bolagets eller annat arbetsgivarbolags inom koncernen åtaganden och i anledning av Optionsprogrammet.

I enlighet med vad som anges nedan avseende Optionsprogrammet, föreslås att ledande befattningshavare erbjuds möjlighet att vederlagsfritt erhålla tilldelning av ett visst antal personaloptioner som vardera berättigar till förvärv av en aktie av serie B i Bolaget. Utnyttjande förutsätter normalt att anställningsförhållandet fortfarande består.

## **A.2 Kostnader för Optionsprogrammet och optionsvärdering**

Tilldelning av personaloptioner medför redovisningsmässiga lönekostnader enligt IFRS2 och kan medföra kostnader i form av sociala avgifter enligt URF 7. Lönekostnaderna hänförliga till värdet vid tilldelningstidpunkten av tilldelade personaloptioner, ska, enligt IFRS 2, periodiseras under intjänandeperioden. Sociala avgifter kommer att redovisas som kostnad under samma period genom att i förekommande fall en avsättning görs för de sociala avgifterna. Värdet på denna avsättning och därmed den redovisade kostnaden omvärderas löpande utifrån värdeutvecklingen på personaloptionerna.

Den sammanlagda effekten på resultaträkningen av Optionsprogrammet kommer att variera som en effekt av aktiekursutvecklingen, tilldelningen av personaloptioner, storleken på de sociala avgifterna samt Bolagets bolagsskattesats. Personaloptioner utgör inte värdepapper och kan inte pantsättas, överlåtas eller förfogas över på annat sätt än genom utnyttjande.

Styrelsen har inför beslutet att föreslå bolagsstämman att besluta om det föreslagna Optionsprogrammet låtit utföra en extern värdering av personaloptionerna. Värdet har beräknats med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes) utifrån aktiekurs och övriga per den 16 juni 2022 rådande marknadsförhållanden utan hänsyn till förfoganderättsinskränkningar. Den redovisningsmässiga kostnaden uppskattas till totalt MSEK 23,8. Enligt IFRS 2 kommer denna kostnad att årligen periodiseras under intjänandeperioden. En motsvarande värdering kommer att göras vid tilldelningstidpunkten.

Styrelsen bedömer att de positiva resultateffekterna som förväntas uppkomma i anledning av att ledande befattningshavare i BTS-koncernen ges möjlighet att öka sitt aktieäggande överväger de kostnader som Optionsprogrammet medför för Bolaget eller för annat arbetsgivarbolag inom koncernen.

## **A.3 Utspädning och effekter på viktiga nyckeltal**

Optionsprogrammet omfattar högst sex personer och sammanlagt högst 495 000 personaloptioner, som säkerställs med motsvarande antal teckningsoptioner. Optionsprogrammet medför en sammanlagd utspädning motsvarande högst cirka 2,6 procent av aktiekapitalet och högst cirka 1,8

procent av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget vid fullt utnyttjande av samtliga personaloptioner respektive underliggande teckningsoptioner.

Det föreslagna programmet har endast marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

#### **A.4 Beredning av förslagen till Optionsprogram jämte säkringsåtgärder härför**

Förslagen har utarbetats av styrelsens oberoende ledamöter tillsammans med externa rådgivare.

#### **A.5 Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram**

Bolaget har för närvarande inte något utestående aktierelaterat incitamentsprogram.

#### **A.6 Huvudsakliga villkor och riktlinjer för Optionsprogrammet**

- a) Optionsprogrammet ska omfatta högst 495 000 personaloptioner. Personaloptionerna ska vara av två serier och ha intjänandeperioder på tre år (serie 2022/2025) respektive fem år (serie 2022/2027). Varje personaloption, oavsett serie, berättigar till förvärv av en aktie av serie B i Bolaget.
- b) Vederlagsfri tilldelning av personaloptioner ska beslutas av styrelsen och förutsätter normalt att anställningen i koncernbolag allttjämt består.
- c) Tilldelning av personaloptioner ska ske senast i september 2022 och får högst ske med 200 000 personaloptioner till VD, 175 000 personaloptioner till Vice VD och med 30 000 per person till övriga ledningspersoner, varav hälften av antalet tilldelade optioner ska vara av respektive serie. Av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter får inte tilldelas några personaloptioner.
- d) Personaloptioner av serie 2022/2025 kan utnyttjas längst till och med den 31 december 2025 och personaloptioner serie 2022/2027 kan utnyttjas längst till och med den 31 december 2027. Om deltagare avslutar sin anställning efter utgången av intjänandeperioden, ska deltagaren endast kunna utnyttja personaloptioner under en period om en månad efter den sista anställningsdagen, dock senast på personaloptionernas slutdag.
- e) Personaloptionerna är inte överlåtbara och utnyttjande av dessa förutsätter normalt fortsatt anställning.
- f) Innehavare som önskar utnyttja personaloptioner ska göra anmälan härom enligt separata instruktioner.

- g) Lösenpriset för tilldelade personaloptioner av serie 2022/2025 ska motsvara 120 % av aktiens av serie B i Bolaget marknadsvärde på tilldelningsdagen. Lösenpriset för tilldelade personaloptioner av serie 2022/2027 ska motsvara 140 % av aktiens av serie B i Bolaget marknadsvärde på tilldelningsdagen. Beräkningen av marknadsvärdet ska baseras på ett medeltal av för varje handelsdag framräknad volymvägd genomsnittskurs för aktie av serie B i Bolagets på NASDAQ Stockholm under en period om trettio (30) handelsdagar före tilldelningsdagen. 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. Det sålunda framräknade marknadsvärdet ska avrundas till närmaste hela tiotal öre, varvid 4 öre skall avrundas nedåt och 5 öre skall avrundas uppåt.
- h) Det antal aktier som kan förvärfvas med stöd av personaloptioner, samt det lösenpris som ska erläggas för varje sådan aktie, ska omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler samt vid vissa andra bolagshändelser med tillämpning av de omräkningsvillkor som gäller för de teckningsoptioner som ges ut för säkerställande av det åtagande som följer av Optionsprogrammet. Omräkning genomförs av styrelsen för Bolaget eller av extern part utsedd av styrelsen för Bolaget.
- i) Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Optionsprogrammet inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer och äger i extraordinära fall begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta programmet, helt eller delvis.
- j) Utfärdande av personaloptioner förutsätter dels att sådant utfärdande lagligen och lämpligen kan ske i berörda länder, dels att det enligt styrelsens bedömning kan komma att ske med rimliga (i) administrativa kostnader, (ii) skatteeffekter för BTS eller annat arbetsgivarebolag inom BTS-koncernen eller för de personer som kan komma att omfattas av Optionsprogrammet och (iii) ekonomiska insatser.

**B. Säkringsåtgärder för Optionsprogrammet i form av en riktad emission av teckningsoptioner till det helägda svenska dotterbolaget BTS Sverige AB ("Dotterbolaget") för säkerställande av de åtaganden som följer av personaloptionsprogrammet, och godkännande av att Dotterbolaget överlåter teckningsoptioner till tredje part för fullgörande av Bolagets åtaganden som följer av Optionsprogrammet.**

För att kunna säkerställa leverans av aktier under Optionsprogrammet, föreslår styrelsen att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt 495 000 teckningsoptioner, av två separata serier (serie 2022:1 respektive serie 2022:2), varvid Bolagets aktiekapital kan komma att öka med sammanlagt 165 000 kronor (baserat på ett kvotvärde om 0,3333 öre). Om teckningskursen överstiger aktiens kvotvärde ska det överskjutande beloppet tillföras den fria överkursfonden.

För emissionen ska följande villkor gälla.

- a) Varje teckningsoption ska, oavsett serie, medföra rätt till nyteckning av en ny aktie av serie B i Bolaget.
- b) Teckningsoptionerna ska ges ut utan vederlag.
- c) Teckningsberättigad är – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – Bolagets helägda svenska dotterbolag BTS Sverige AB, org nr 556566-7127.
- d) Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att på kostnads-effektivt och ändamålsenligt sätt säkerställa de åtaganden som kan uppkomma i anledning av det föreslagna Optionsprogrammet.
- e) Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 september 2022. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Teckning ska ske på särskild teckningslista. Överteckning får ej ske.
- f) 247 500 teckningsoptioner av serie 2022:1 ska ges ut.
- g) 247 500 teckningsoptioner av serie 2022:2 ska ges ut.
- h) Varje teckningsoption av serie 2022:1 respektive serie 2022:2 ger innehavaren rätt att teckna en aktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs uppgående till aktiens kvotvärde.
- i) Teckningsoptioner av serie 2022:1 kan utnyttjas under perioden från och med den 1 september 2022 till och med den 31 mars 2026.
- j) Teckningsoptioner av serie 2022:2 kan utnyttjas under perioden från och med den 1 september 2022 till och med den 31 mars 2028.
- k) De nya aktierna som tillkommer vid utnyttjande av teckningsoptioner av serie 2022:1 respektive serie 2022:2 ska ge rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning har verkställts.
- l) Teckningskursen, respektive det antal aktier som varje teckningsoption av serie 2022:1 respektive 2022:2 berättigar till teckning av, kan bli föremål för omräkning vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt vid vissa andra bolagshändelser. Omräkningsgrundande bolagshändelser framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
- m) Dotterbolaget ska till tredje part överlåta eller i övrigt förfoga över de teckningsoptioner som utges för att fullgöra Bolagets åtaganden under Optionsprogrammet. Dotterbolaget äger inte förfoga över teckningsoptioner för annat ändamål.

De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie 2022:1 framgår av Bilaga 1 respektive för teckningsoptioner av serie 2022:2 av Bilaga 2 härtill.

### **Särskilt bemyndigande**

Styrelsen föreslår slutligen att styrelsen eller den styrelsen utser äger vidta de smärre justeringar bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket samt, i förekommande fall, vid anslutning av teckningsoptionerna till Euroclear Sweden.

### **Majoritetskrav**

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 bolagsstämman fattar ett enda beslut i anledning ovanstående förslag och att beslut då ska fattas med en beslutsmajoritet uppgående till minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

BTS GROUP AB (PUBL)  
Stockholm i juni 2022  
*Styrelsen*