

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Dessa riktlinjer gäller för anställningsavtal som ingås efter det att riktlinjerna godkänts av årsstämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal som görs därefter. Grundprincipen är att ledningens och verkställande direktörens ersättning och andra anställningsvillkor ska vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att Genovis AB kan attrahera och behålla ledande befattningshavare.

Principerna för fasta ersättningar

Ledningens och verkställande direktörens fasta ersättningar ska vara konkurrenskraftiga och baseras på den enskildes ansvarsområde och prestation.

Principer för rörliga ersättningar

Den rörliga ersättningen ska vara begränsad och kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Den rörliga ersättningen får högst uppgå till 25 % procent av fast lön och ska fastställas per verksamhetsår.

Styrelsen ska varje år överväga om ett aktie- eller aktiekurs anknutet incitamentsprogram ska föreslås årsstämman eller inte. Det är årsstämman som beslutar om sådana incitamentsprogram.

Villkoren för icke-monetära förmåner, pensioner, uppsägning och avgångsvederlag

Pensioner

Ledningen och verkställande direktören har rätt till premiebestämd pension.

Uppsägning och avgångsvederlag

För verkställande direktören är uppsägningstiden från företagets sida 12 månader och från individens sida 6 månader. För ledningspersoner är uppsägningstiden från företagets sida 6 månader och från individens sida 6 månader. Dessutom kan verkställande direktören i vissa fall, under förutsättning att det är företaget som sagt upp anställningen, erbjudas 12 månadslöner. Styrelsen får frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Bolagets åtagande gentemot ledande befattningshavare och verkställande direktören kan uppgå till högst 3 828 810 SEK.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om emission av teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av nya aktier.

Styrelsen för Genovis (publ) AB, org nr 556574-5345, ("Bolaget") har vid styrelsemöte den 11 april 2014 beslutat föreslå Årsstämman att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera högst 450 000 teckningsoptioner (serie 2014/2017) med åtföljande rätt till teckning av 450 000 nya aktier.

Motiv till förslaget och till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsens motiv till ovanstående förslag är att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos anställda nyckelpersoner kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Bolaget.

Styrelsen bedömer därför att erbjudandet är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Teckningsoptionerna ställs ut på följande villkor:

Teckningsberättigad

Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tecknas av GeccoDots AB ett av Genovis helägt dotterbolag ("Dotterbolaget"), givet att årsstämman fattar beslut om emissionen.

Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag till Dotterbolaget. Avsikten är att Dotterbolaget därefter, vid ett eller flera tillfällen, ska överlåta teckningsoptionerna till VD och nyckelpersoner av stort värde för Bolagets framtida utveckling ("Deltagarna") som en del av ett av Bolaget upprättat långsiktigt incitamentsprogram.

För de teckningsoptioner som Dotterbolaget överlåter till Deltagarna, ska dessa betala en premie, motsvarande vid var tid gällande marknadsvärde enligt en oberoende värdering med tillämpning av Black & Scholes-formeln.

Verkställande direktören kommer att erbjudas högst 360 000 optioner. Vice verkställande direktören, kommer att erbjudas högst 90 000 optioner. Optioner som inte tecknas enligt ovan ska således inte ges ut.

Teckningstid

Teckning ska ske senast 30 maj 2014.

Rätt att teckna nya aktier

Innehavaren av teckningsoptioner äger rätt att under tiden från och med den 1 april 2017 till och med den 30 juni 2017 för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget, till en teckningskurs motsvarande 150 procent av volymvägda medelvärdet av de betalkurser för Bolagets aktie som noterats på First North för varje handelsdag under perioden från och med den 6 maj till och med den 19 maj 2014, dock ska teckningskursen lägst motsvara aktiens kvotvärde.

Aktie som har utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktien upptagits i aktieboken genom registrering hos VPC.

Fullständiga villkor

Villkoren i övrigt för teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av nya aktier i Genovis AB (publ) serie 2014/2017 framgår av bilaga 1.

Ökning av aktiekapitalet

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med 180 000 kronor genom utgivande av högst 450 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,40 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning enligt optionsvillkoren kan komma att ske till följd av emissioner mm. Detta innebär att vid fullt utnyttjande av föreslagna optioner kommer utspädningseffekten av de nya aktierna att motsvara cirka 2,0 procent av utelöpande aktier och röster i Bolaget.

Bemyndigande

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att styrelsen eller den styrelsen utser, bemyndigas att fastställa teckningskursernas belopp i enlighet med beslutet ovan och komplettera villkoren i enlighet härmed, samt att i övrigt göra sådana mindre justeringar i besluten ovan som kan visa sig erforderliga för registrering hos Bolagsverket och Euroclear.

Majoritetskrav

För beslut enligt detta förslag krävs biträde av aktieägarna med minst 9/10 av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

TILLÄGGSINFORMATION

Incitamentsprogram

Bolaget har inte sedan tidigare några utestående värdebaserade incitamentsprogram.

Värdering mm

Teckningsoptionerna ska förvärfvas av de anställda till marknadsvärde. Värderingen av teckningsoptionerna ska baseras på beräkning enligt Black-Scholes optionsvärderingsmodell och utföras av oberoende expert. Slutlig värdering sker vid överlåtelse till de anställda.

Vid en bedömd framtida volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid om 30 procent samt antagande om att värdet på Bolagets aktie vid tidpunkten för värderingen av teckningsoptionerna uppgår till 4,00 kronor, att teckningskursen för aktierna därmed uppgår till 6,00 kronor per aktie blir värdet per teckningsoption ca 0,47 krona.

Kostnader

Utgivandet av teckningsoptioner medför vissa mindre kostnader för upprättande och administration för Bolaget.



Påverkan på nyckeltal

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid utställandet av optionsprogrammet då nuvärdet av teckningsoptionens teckningskurs överstiger aktuell börskurs vid tidpunkten för emissionen.

Vid överlåtelse av samtliga teckningsoptioner till ett pris motsvarande det beräknade värdet i exemplet ovan, erhåller Dotterbolaget en sammanlagd köpeskilling om ca 450 000 kronor. Vid full teckning av optionerna och vid en antagen teckningskurs om 6,00 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid motsvarande 2 700 000 kronor.

Beredningsprocessen

Styrelsens beslut om att föreslå årsstämman att fatta beslut om emission av teckningsoptioner med åtföljande teckning av nya aktier fattades på styrelsemöte den 11 april 2014. Förslaget har utarbetats av styrelsen med stöd av externa finansiella och juridiska rådgivare.