

Bilaga 3

Punkt 13: Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner och emissioner av teckningsoptioner Serie 2020/2023 och Serie 2021/2024

Styrelsen för Ferroamp Elektronik AB ("Bolaget") föreslår att bolagsstämman beslutar om emissioner av teckningsoptioner enligt följande.

A.1 Emission av teckningsoptioner Serie 2020/2023

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 138 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 13 800 kronor.

A.2 Emission av teckningsoptioner Serie 2021/2024

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 88 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 8 800 kronor.

För beslut enligt punkterna A.1 – A.2 ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det helägda dotterbolaget Grundbulten 31079 AB u.ä.t. Ferroamp Incentive AB (org. nr 559229-0430), ("Dotterbolaget"), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till medarbetare enligt nedan.
2. Överteckning kan inte ske.
3. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom medarbetare genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
4. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast dagen efter bolagsstämman.
6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
7. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget.
8. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioderna:
 - A. Från och med den 1 juni 2023 till och med den 30 juni 2023 för Serie 2020/2023.



- B. Från och med den 15 mars 2024 till och med den 15 april 2024 för Serie 2021/2024.
9. Teckningskursen per aktie beräknas enligt följande:
- A. För teckningsoptioner Serie 2020/2023 ska teckningskursen per aktie motsvara 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktien under perioden om tio handelsdagar närmast efter årsstämman 2020. Årsstämman 2020 ska hållas den 14 maj 2020, vilket medför att nämnda period om tio handelsdagar närmast efter årsstämman blir 15 maj 2020 till och med 29 maj 2020.
 - B. För teckningsoptioner Serie 2021/2024 ska teckningskursen per aktie motsvara 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktien under perioden om tio handelsdagar närmast före den 31 mars 2021, vilket medför att nämnda period om tio handelsdagar blir 17 mars 2021 till och med 30 mars 2021.
10. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
11. Optionerna ska i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor inklusive en rätt för Bolaget till återköp av optionerna om deltagarens anställning i Bolaget upphör. Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt nedan eller som återköpts från deltagare får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
12. Övriga villkor enligt fullständiga villkor för Serie 2020/2023 och Serie 2021/2024.

B.1 Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner Serie 2020/2023

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner Serie 2020/2023 på villkor enligt nedan.

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma tre kategorier av styrelsen utvalda deltagare ("Deltagarna") enligt tabellen nedan. Optionerna överlåts i poster om 500 optioner. I den mån optioner blir över av Serie 2020/2023 ska sådana optioner kunna erbjudas till deltagare inom Serie 2021/2024.

Kategorier av Deltagare	Max antal optioner per person
Kategori A, VD (max. 1 person)	6 000
Kategori B, Ledningsgrupp (max. 7 personer)	4 000
Kategori C, Övriga medarbetare (max. 26 personer)	4 000

40 40

1. Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Värdet har preliminärt beräknats till 10,20 kronor per option baserat på en aktiekurs om 60,00 kronor och en teckningskurs om 78,00 kronor. Slutlig värdering av teckningsoptionerna sker i anslutning till deltagarnas förvärv av optionerna och kommer att baseras på vid den tidpunkten rådande marknadsförutsättningar.
13. Överlåtelse till Deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.
14. Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske senast den 18 maj 2020. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv.
15. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske inom tre bankdagar efter anmälan om förvärv.

B.2 Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner Serie 2021/2024

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner Serie 2021/2024 på följande villkor.

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma en kategori av styrelsen utvalda deltagare ("Deltagarna") enligt nedan. Optionerna överlåts i poster om 500 optioner.

Kategori av Deltagare

Max antal optioner per person

Kategori B och C, (max. 22 personer)

4 000

1. Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Slutlig värdering av teckningsoptionerna sker i anslutning till deltagarnas förvärv av optionerna och kommer att baseras på vid den tidpunkten rådande marknadsförutsättningar.
2. Överlåtelse till Deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.
3. Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske senast den 2 april 2021. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv.
4. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske inom tre bankdagar efter anmälan om förvärv.

JK 20

C. Närmare information om teckningsoptionsprogrammen Serie 2020/2023 och Serie 2021/2024

1. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 226 000 nya aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka 2,21 procent av det totala antalet aktier och röstetalet i Bolaget (baserat på 10 211 743 aktier och röster), dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner med mera.

1. Påverkan på nyckeltal och kostnader för Bolaget mm

Bolagets resultat per aktie kommer ej påverkas av emissionen då teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för emissionen. Bolagets framtida resultat per aktie kan komma att påverkas av den potentiella utspädningseffekten av teckningsoptionerna ifall Bolaget redovisar såväl ett positivt resultat samt att lösenpriset understiger marknadsvärdet. Teckningsoptionerna kommer att överlåtas till marknadsvärde vilket innebär att inget förmånsvärde uppstår och därmed heller inga personalkostnader för Bolaget. Teckningsoptionsprogrammet kommer medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet.

2. Beräkning av marknadsvärdet

Det oberoende värderingsinstitutet/revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers gör en beräkning av värdet för teckningsoptionerna enligt Black & Scholes värderingsmodell.

3. Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av Bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till bolagsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

4. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram mm

I Bolaget finns två utestående incitamentsprogram utöver det som beslutas vid denna årsstämma. Information om incitamentsprogrammen finns under rubriken Noter: Optioner i årsredovisningen och finns även på bolagets hemsida under avsnittet "För Investerares", se <https://investor.ferroamp.com/aktien/aktiekapital/>.

5. Bemyndiganden och beslutsregler

Bolagsstämman uppdrar åt styrelsen för Bolaget att verkställa besluten enligt punkterna B.1 – B.2 ovan.

YU
20

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutens registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Bolagsstämmans beslut avseende teckningsoptionsprogram, emissioner och överlåtelser av teckningsoptioner Serie 2020/2023 och Serie 2021/2024 är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

en ip