

Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier utan företrädesrätt (agendapunkt 8)

Villkorat att stämman röstar för styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (agendapunkt **Fel! Hittar inte referensskälla.**) föreslår styrelsen att stämman beslutar om att öka bolagets aktiekapital med högst 9 054 418,90 kronor genom nyemission av högst 90 544 189 aktier ("Aktierna") enligt i övrigt följande villkor.

- a) Rätt att teckna Aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de parter med vilket bolaget ingått förvärvsavtal avseende aktier i Vopy AB. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget genom emission utan företrädesrätt fullgör sina skyldigheter enligt förvärvsavtalet och tillträder förvärvade aktier i Vopy AB.
- b) Teckningskursen per aktie är 1,50 kr vilket motsvarar av styrelsens bedömt marknadsvärde.
- c) Teckning av Aktier skall ske genom betalning senast 15 mars 2021.
- d) Styrelsen får medge kvittning enligt 13 kap 41 § aktiebolagslagen varvid det bekräftas att (i) betalning av Aktier genom kvittning inte strider mot emissionsbeslutet, (ii) styrelsen finner det lämpligt att betalning kan ske genom kvittning, och (iii) kvittning kan ske utan skada för bolaget eller dess borgenärer.
- e) Aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket och Aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Styrelsen bemyndigar VD eller den VD utser att företa de smärre justeringar av ovan beslut som kan vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

För beslut i enlighet med detta förslag krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner serie 2022 (agendapunkt Fel! Hittar inte referensskälla.)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om nyemission av högst 7 570 080 teckningsoptioner vardera med rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 757 008 kronor, enligt i övrigt följande villkor.

- a) Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma tre optionsinnehavare i Vopy Technology AS, ett helägt dotterbolag till Vopy AB, enligt den tilldelning som följer av det förvärvsavtal som bolaget ingått avseende aktier i Vopy AB. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget genom emission av teckningsoptionerna efterlever sina skyldigheter enligt förvärvsavtalet.
- b) Teckningsoptionerna emitteras mot betalning motsvarande en premieberäkning enligt Black & Scholes och vedertagna antaganden om bland annat volatilitet, riskfri ränta och marknadsvärdet för bolaget aktie i anslutning till teckning.
- c) Teckning av teckningsoptioner ska ske på separat teckningslista senast 31 mars 2021. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning.
- d) Betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas kontant senast 15 april 2021 med rätt för styrelsen att förlänga betalfristen.
- e) Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning till en teckningskurs om 1,96 kronor.
- f) Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktie under perioden 1 januari 2022 – 31 mars 2022.
- g) För teckningsoptionerna gäller i övrigt bilagda optionsvillkor, Underbilaga 5 A.

För beslut i enlighet med detta förslag krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Aktieägares förslag till beslut om införande av Incitamentsprogram 2021/24 samt emission och överlåtelse av teckningsoptioner (agendapunkt 10)

Villkorat att stämman röstar för styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier (agendapunkt 8) och emission av teckningsoptioner (agendapunkt 9) så föreslår aktieägarna Front Ventures AB och Julö AS, som tillsammans företräder ca 52 % av aktier och röster i bolaget, att stämman beslutar att införa ett incitamentsprogram för styrelse och ledande befattningshavare inom Conax-koncernen ("Incitamentsprogram 2021/24") genom en riktad nyemission av högst 8 500 000 teckningsoptioner vardera med rätt till teckning av en (1) ny aktie i bolaget, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 850 000 kronor, på nedanstående huvudsakliga villkor.

- a) Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma Conax. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska överlåtas till deltagare enligt nedan inom ramen för Incitamentsprogram 2021/24.
- b) Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Conax med rätt och skyldighet för Conax att överlåta teckningsoptioner till styrelseledamöter och anställda i Conax-koncernen enligt nedan:
 - Styrelseledamöter (totalt 5 st): 1 000 000 teckningsoptioner vardera (totalt 5 000 000). I händelse inval av nya styrelseledamöter ej sker enligt agendapunkt 7 så att antalet styrelseledamöter efter stämman är färre än fem ska antalet teckningsoptioner som kan överlåtas till styrelsen justeras ned i motsvarande mån.
 - Ledande befattningshavare som inte är styrelsemedlem (eller suppleant): totalt 3 500 000 teckningsoptioner, att tilldelas enligt styrelsens beslut.

I händelse överlåtelse av teckningsoptioner till styrelseledamöter enligt ovan inte sker senast enligt punkten c) nedan ska styrelsen äga rätt, även efter 31 mars 2021, att överlåta sådana teckningsoptioner till nuvarande eller framtida ledande befattningshavare.

- c) Överlåtelse till deltagare i Incitamentsprogram 2021/24 enligt punkten b) ovan ska ske senast 31 mars 2021, mot kontant ersättning motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes och vedertagna antaganden om bland annat volatilitet, riskfri ränta och marknadsvärdet för bolaget aktie i anslutning till överlåtelsen.
- d) Betalning för överlåtna teckningsoptioner ska erläggas kontant senast 15 april 2021 med rätt för styrelsen att förlänga betalfristen.
- e) Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning till en teckningskurs om 5,00 kronor.
- f) Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktie under perioden 1 april 2024 – 31 maj 2024.
- g) För teckningsoptionerna gäller i övrigt bilagda optionsvillkor, Underbilaga 6 A.
- h) Överlåtelse av teckningsoptioner från bolaget till deltagare enligt ovan förutsätter att deltagaren har ingått avtal med bolaget innebärande att deltagaren under viss överenskommen intjänandeperiod (s.k. reverse vesting) inte kan disponera över teckningsoptionerna utan att först erbjuda dem till bolaget varvid fortsatt anställning eller uppdrag i bolaget är en förutsättning för intjäning.

Motiv för incitamentsprogrammet och skäl till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till införandet av Incitamentsprogram 2021/24 och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa möjligheter för bolaget att bibehålla och motivera en kompetent styrelse och andra ledande befattningshavare genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera deltagarna till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen samt öka känslan av samhörighet med bolaget.

Övriga incitamentsprogram och utspädning

Förutsatt stämmans beslut att godkänna emission av 7 570 080 teckningsoptioner enligt agendapunkt 9 kommer bolaget, tillsammans med totalt högst 8 500 000 teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2021/24 ha totalt 16 070 080 utestående teckningsoptioner vilka tillhoppa kan föranleda en utspädning om högst 8,15 % av bolagets aktiekapital och röster (härvid inkluderande vid datum för kallelsen betalda men ännu ej hos Euroclear registrerade aktier, samt nyemission av aktier enligt agendapunkt 8).

För beslut i enlighet med detta förslag krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.