



G5 ENTERTAINMENT AB

Punkt 7 – Styrelsens förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda

Bakgrund och motiv

I samband med årsstämman 2018 uttryckte styrelsen en vilja att implementera ett nytt aktiebaserat incitamentsprogram för Bolagets ledande befattningshavare och andra nyckelanställda. Vid det tillfället var inte beslutsunderlagen tillfredsställande nog för att kunna uppnå tillräcklig majoritet på stämman. Styrelsen har nu beräknat kostnaderna och övervägt motiven för ett dylikt incitamentsprogram. Efter gjorda beräkningar och överväganden har styrelsen beslutat att föreslå ett prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram ("LTIP 2018").

Styrelsen är övertygad om att det föreslagna programmet kommer att vara till nytta för Bolagets aktieägare eftersom det kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare, förväntas medföra ökat engagemang och motivation för programmets deltagare samt medföra att de som omfattas av programmet knyts till koncernen och dess aktieägare.

Som framgår av de huvudsakliga villkoren nedan föreslås LTIP 2018 ha en intjänandeperiod om cirka 2,5 år. Detta utgör en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") enligt vilken intjänandeperioden för aktierelaterade incitamentsprogram för ledande befattningshavare inte får understiga tre år. Anledningen till avvikelsen från Koden är att möjliggöra för kommande årsstämmor att anta förnyande prestationsbaserade, långsiktiga aktieprogram med en löptid om tre år.

Styrelsens förslag enligt denna punkt 7 är villkorat av att den extra bolagsstämman därefter beslutar i enlighet med förslagen enligt punkterna 8-12 vid stämman.

Huvudsakliga villkor

- a) LTIP 2018 föreslås omfatta cirka 100 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bolaget eller dess dotterbolag. Deltagare ges möjlighet att erhålla stamaktier i Bolaget vederlagsfritt ("Prestationsaktier"), förutsatt att deltagaren förblir anställd av Bolaget eller något av dess dotterbolag under tiden fram till det datum då Bolagets delårsrapport för perioden januari – mars 2021 publiceras, vilket förväntas ske den 5 maj 2021.

- b) Tilldelning av Prestationsaktier baseras på utvecklingen av totalavkastningen på Bolagets stamaktier ("TSR") beräknad utifrån den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie¹ under perioden från den 8 november 2018 till den 14 november 2018 jämfört med den volymviktade genomsnittskursen under en motsvarande mätperiod efter publiceringen av Bolagets delårsrapport för perioden januari – mars 2021 publiceras, vilket förväntas ske den 5 maj 2021 ("**Prestationsperioden**"). TSR fastställs utifrån utvecklingen av aktiepriset, plus utbetalda utdelningar, uttryckt i en procentsats för en specifik period.
- c) För att tilldelningen av Prestationsaktier ska äga rum måste TSR överstiga minst 95 procent för hela Prestationsperioden, motsvarande 31 procent per år under hela Prestationsperioden ("**Tröskelnivån**"). Maximal tilldelning tillerkänns om TSR uppgår till eller överstiger 205 procent för hela Prestationsperioden motsvarande 56 procent per år under hela Prestationsperioden ("**Målnivån**").
- d) Inte mer än 120 000 Prestationsaktier får tilldelas under programmet. Förutsatt att TSR genom ökningen uppnår Målnivån får deltagarna tilldelas följande maximala antal Prestationsaktier per person inom sex grupper:
- Grupp 1: Operativ chef (COO) – 10 000 Prestationsaktier
 - Grupp 2: cirka 2 nyckelanställda – 4 200 Prestationsaktier
 - Grupp 3: cirka 7 nyckelanställda – 3 300 Prestationsaktier
 - Grupp 4: cirka 14 nyckelanställda – 1 700 Prestationsaktier
 - Grupp 5: cirka 37 nyckelanställda – 500 Prestationsaktier
 - Grupp 6: cirka 28 nyckelanställda – 250 Prestationsaktier
- e) Inbjudan till att delta i LTIP 2018 kommer att tillhandahållas av Bolaget senast den 30 november 2018. Ansökan om att delta ska göras till Bolaget senast den 14 december 2018. Tillkommande ledande befattningshavare och/eller nyckelanställda, som inte har påbörjat sina anställningar före den sista ansökningsdagen, får bjudas in till att delta i LTIP 2018 förutsatt att deras anställningar påbörjats senast den 31 december 2018 och att styrelsen anser att deras deltagande är förenligt med syftet med LTIP 2018.
- f) Antal Prestationsaktier som omfattas av LTIP 2018 är föremål för sedvanliga omräkningsbestämmelser vid förändringar i kapitalstruktur såsom fondemission, sammanläggning eller delning av aktier, nyemission eller nedsättning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder.

¹ Aktiekursen fastställs utifrån de noterade betalkurserna enligt Nasdaq Stockholms kurslista för aktie i G5 Entertainment AB (publ), dock ej lägre än aktiens kvotvärde om 0,1 kronor. Dag utan notering av betalkurs skall inte ingå i beräkningen av den volymviktade genomsnittskursen.

- g) Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen pröva om tilldelningen är rimlig med hänsyn till Bolagets finansiella resultat och ställning, förhållanden på aktiemarknaden och i övrigt samt, om styrelsen bedömer att så inte är fallet, reducera antalet tilldelade aktier till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer är lämpligt.
- h) Styrelsen, eller av styrelsen för ändamålet inrättad kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTIP 2018, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning enligt LTIP 2018 inte längre är ändamålsenliga.
- i) Deltagande i LTIP 2018 förutsätter dels att detta lagligen och lämpligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan komma att ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- j) Styrelsen äger vidare rätt att införa en alternativ incitamentslösning för medarbetare i sådana länder där deltagande i LTIP 2018 inte är lämpligt. Sådan alternativ incitamentslösning ska, så långt som är praktiskt möjligt, utformas med motsvarande villkor som LTIP 2018.

Kostnaderna för LTIP 2018

De totala kostnaderna för LTIP 2018 vid maximal tilldelning av Prestationsaktier beräknas till högst 22 042 732 kronor, vilket motsvarar cirka 25 procent av totala personalkostnader för 2017. Kostnaderna fördelas över åren 2018–2021. Kostnaderna har beräknats som summan av lönekostnader, inklusive sociala kostnader, och administrationskostnader för programmet. Administrationskostnader har beräknats till mindre än 1 000 000 kronor. Om någon tilldelning av aktier inte sker uppstår endast utgifter relaterade till administration.

Lönekostnaderna har beräknats baserat på värdet, vid programmets start, av de Prestationsaktier som kan komma att tilldelas om Målnivån uppnås, med avdrag för nuvärdet av förväntad utdelning under en treårsperiod. Uppskattningen av den maximala kostnaden baseras på att Målnivån uppnås samt att antal deltagare som kommer att lämna koncernen under prestationsperioden motsvarar det historiska genomsnittet. I beräkningen har använts ett pris per aktie om 336 kronor.

Den sammanlagda maximala ökningen av antalet utestående aktier beräknas uppgå till högst 120 000 aktier, vilket skulle motsvara en utspädningseffekt om cirka 1,3 procent.

Effekt på särskilda nyckeltal

Kostnaderna och utspädningen förväntas ha marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

Den årliga kostnaden för LTIP 2018, inklusive sociala kostnader, beräknas bli uppskattningsvis 1,7 miljoner kronor baserat på ovanstående antaganden. Denna kostnad kan hänföras till Bolagets totala personalkostnader, inklusive sociala kostnader, om 88 956 000 kronor under 2017.

Leverans av aktier inom ramen för LTIP 2018

För att kunna genomföra LTIP 2018 på ett kostnadseffektivt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för leverans av stamaktier till deltagarna i programmet. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet bestå av följande steg:

- 1) Ett nytt aktieslag (C-aktie), med det enda syftet att möjliggöra leverans av stamaktier enligt LTIP 2018, införs i Bolagets bolagsordning. Den nya C-aktien föreslås vara omvandlingsbar till stamaktie och inlösenbar genom beslut av styrelsen eller bolagsstämman. Den nya C-aktien kommer inte att upptas till handel hos Nasdaq eller någon annan börs eller handelsplattform. I syfte att möjliggöra detta steg 1) föreslår styrelsen att stämman beslutar om att ändra Bolagets bolagsordning i enlighet med punkt 9 vid den extra bolagsstämman.
- 2) Styrelsen beslutar om en riktad nyemission av C-aktier till en medverkande bank med emissionskurs motsvarande kvotvärdet (0,1 kronor per aktie). I syfte att möjliggöra detta steg 2) föreslår styrelsen att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om emission av C-aktier i enlighet med punkt 10 vid den extra bolagsstämman.
- 3) Styrelsen beslutar om återköp av egna aktier från den medverkande banken till kvotvärdet 0,1 kronor. I syfte att möjliggöra detta steg 3) föreslår styrelsen att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna C-aktier i enlighet med punkt 11 vid den extra bolagsstämman.
- 4) Bolaget kvarhåller de egna C-aktierna till slutet av Prestationsperioden enligt LTIP 2018. När det antal aktier som ska stamaktier som ska levereras under LTIP 2018 har fastställts beslutar styrelsen, i den utsträckning som krävs för fullgörande av Bolagets åtaganden enligt LTIP 2018, om omvandling C-aktier som innehas av Bolaget till stamaktier medan resterande C-aktier löses in eller behålls av Bolaget för att säkerställa leverans av stamaktier under andra aktiebaserade incitamentsprogram som antas av bolagsstämman. Möjligheten att omvandla och lösa in C-aktierna följer av styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen (punkt 9 vid den extra bolagsstämman).
- 5) Stamaktierna som innehas av Bolaget efter konvertering av C-aktierna överläts vederlagsfritt till deltagarna i LTIP 2018 som, enligt villkoren för LTIP 2018, är berättigade att erhålla stamaktier i Bolaget. I syfte att möjliggöra detta steg 5) föreslår styrelsen att stämman beslutar om överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med punkt 12 vid den extra bolagsstämman.

Förslagets beredning

Det föreslagna LTIP 2018 har beretts av Bolagets ersättningskommitté och styrelsen med stöd av oberoende experter och i samråd med majoritetsaktieägarna.

Vlad Suglobov, styrelseledamot och VD, har inte deltagit i beredningen av förslaget.

Bolagets tidigare incitamentsprogram

För en beskrivning av Bolagets andra aktieprisbaserade incitamentsprogram hänvisas till noten C13 i årsredovisningen för 2017, samt Bolagets hemsida, www.g5e.com/corporate/share.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, den mening som ordföranden biträder.

Punkt 8 – Styrelsens förslag till beslut om prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram för Bolagets VD

Det föreslås vidare att Bolagets VD, som även är styrelseledamot i Bolaget, ska ges möjlighet att delta i LTIP 2018 enligt de villkor som framgår av punkten 7 ovan. VD:n får tilldelas ett maximalt antal aktier om 10 000 Prestationsaktier under LTIP 2018.

Styrelsens förslag enligt denna punkt 8 är villkorat av att den extra bolagsstämman dessförinnan har godkänt styrelsens förslag enligt punkt 7 samt därefter beslutar i enlighet med förslagen i punkterna 9-12.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med mer än 9/10-delar av de avgivna rösterna och företrädda aktierna. De aktier som innehas av VD:n ska inte ingå i omröstningen.

Stockholm i oktober 2018

G5 Entertainment AB (publ)

Styrelsen