

Punkt 16 – Styrelsens förslag till beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nyckelperson

Styrelsen för Net Gaming Europe AB (publ), org. nr 556693-7255, ("Bolaget"), föreslår att årsstämman den 23 maj 2019 beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för en nyckelperson i Bolaget genom emission av högst 250 000 teckningsoptioner av serie 2019/2023 på följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av Christian Käfling.
2. Motivet till förslaget och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för koncernens nytillträdde Head of M&A. Genom ett sådant program erbjuds deltagaren en möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie, vilket kan förväntas leda till ett ökat engagemang för Bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja motivationen och samhörighetskänslan med Bolaget. Styrelsen bedömer att det kan få en positiv inverka på Bolagets fortsatta utveckling till fördel för Bolaget och dess aktieägare.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras till marknadsvärde. Beräkning av teckningsoptionernas marknadsvärde ska utföras av ett oberoende värderingsinstitut i nära anslutning till teckning med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.
4. Teckning av teckningsoptioner ska ske på separat teckningslista senast den 15 juni 2019. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas kontant samtidigt med teckning.
6. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för aktie i Bolaget enligt Nasdaq First North Premiers officiella kurslista under perioden fr.o.m. den 24 maj 2019 t.o.m. den 10 juni 2019.
7. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier under perioden fr.o.m. den 15 juni 2023 t.o.m. den 15 juli 2023.
8. Aktie som tillkommer genom teckning med utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckningen verkställts.
9. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner av serie 2019/2023, bilaga A, ("Optionsvillkoren"). Som framgår av Optionsvillkoren kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler,

samt i vissa andra fall. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidigareläggas och senareläggas i vissa fall.

10. Om emissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, kommer Bolagets aktiekapital att öka med ca 6 324,62 Euro (med förbehåll för den ändring som kan föranledas av eventuell omräkning enligt Optionsvillkoren).
11. Teckningsoptionerna ska vara fritt överlåtbara, men en förutsättning för tilldelning av teckningsoptioner är att deltagaren senast samtidigt med teckning har ingått ett särskilt hembudsavtal med Bolaget enligt vilket deltagaren är förpliktigad att erbjuda Bolaget, eller den Bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om deltagaren inte tillträder sin anställning som planerat, om deltagaren avser att överlåta teckningsoptionerna eller om deltagarens anställning upphör. Tilldelning av teckningsoptioner förutsätter vidare att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske.
12. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Information om kostnader, utspädning, påverkan på nyckeltal m.m.

Kostnader

Mot bakgrund av att teckningsoptionerna emitteras till marknadsvärde bedöms incitamentsprogrammet inte medföra några kostnader för Bolaget i form av sociala avgifter eller liknande.

Kostnader i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av incitamentsprogrammet beräknas uppgå till ca 35 000 kronor.

Utspädning samt uppgift om utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Per dagen för förslaget finns det 75 604 487 aktier i Bolaget,

Om emissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med 250 000 (med förbehåll för eventuell omräkning av antalet aktier enligt Optionsvillkoren), vilket motsvarar en utspädning om ca 0,33 procent av antalet utestående aktier och röster i Bolaget.

Det finns två utestående aktierelaterat incitamentsprogram i Bolaget sedan tidigare. Det första avser s.k. personaloptioner utställda av Bolaget i juli 2017, vilka innehas av anställda i koncernen. Antalet utestående personaloptioner enligt detta program uppgår till 600 000. Personaloptionerna berättigar till förvärv av sammanlagt 600 000 aktier i Bolaget till en pris om 14,14 kronor per aktie under perioden fr.o.m. den 1

juli 2020 t.o.m. den 31 juli 2020. Leverans av aktier under programmet säkras genom 600 000 teckningsoptioner parkerade i ett dotterbolag till Bolaget. Det andra aktierelaterade incitamentsprogrammet avser s.k. teckningsoptioner utställda av Bolaget i juni 2018 till Bolagets CFO Gustav Vadenbring. Antalet utestående teckningsoptioner enligt detta program uppgår till 250 000. Personaloptionerna berättigar till förvärv av sammanlagt 250 000 aktier i Bolaget till en pris om 15,70 kronor per aktie under perioden fr.o.m. den 15 juni 2022 t.o.m. den 15 juli 2022.

Om emissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier samt samtliga utestående personaloptioner i 2017 års program utnyttjas för förvärv av aktier samt samtliga utestående teckningsoptioner i 2018 års program utnyttjas för förvärv av teckning, kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med sammanlagt 1 100 000 (med förbehåll för eventuell omräkning av antalet aktier enligt optionsvillkoren för respektive program), vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om 1,5 procent av antalet utestående aktier och röster i Bolaget.

Samtliga utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier och röster i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier och röster.

Påverkan på nyckeltal

Teckningsoptionerna beräknas få en marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

Beredning av förslaget

Förslaget har beretts av styrelsen i samråd med extern rådgivare.

Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med förslaget krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Stockholm i maj 2019

Net Gaming Europe AB (publ)

Styrelsen