

PUNKT 7

INCITAMENTSPROGRAM 2013/2015 II

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

BAKGRUND

Motiv för incitamentsprogrammet

Styrelsen för LifeAssays AB (publ), "bolaget", har bedömt det vara till fördel för bolaget och dess aktieägare att företagsledning och andra anställda i bolaget görs delaktiga i bolagets utveckling genom att de erbjuds förvärva teckningsoptioner i ett incitamentsprogram. Ett personligt ägarengagemang hos ledning och andra anställda förväntas leda till höjd motivation och ökad samhörighetskänsla med bolaget samt till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Härtill kommer att ett personligt ägande bidrar till att skapa ett övergripande fokus hos den enskilda anställda. Effekterna förstärks av att programmet genomförs på marknadsmässiga villkor där berörda personer tar del av kursökningar, men också tar en personlig risk genom att betala marknadsmässigt pris för optionerna.

Extra bolagsstämma den 22 februari 2013 beslutade om emission av teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram. På grund av utvecklingen av aktiekursen under perioden mellan stämmobeslutet och teckningstiden tecknade emellertid ingen av de teckningsberättigade några optioner i programmet. Incitamentsprogram 2013/2015 II ersätter det tidigare beslutade incitamentsprogrammet.

Frågans beredning

Förslaget till bolagsstämman har beretts av styrelsen tillsammans med externa rådgivare. Beslut rörande den slutliga utformningen av programmet fattades av styrelsen den 3 juni 2013.

Programmets kostnad och värdering av teckningsoptioner

Styrelsen har utfört en preliminär värdering av teckningsoptionernas teoretiska värde. Det teoretiska värdet av teckningsoptionerna, beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes) utifrån aktiekurs och övriga parametrar den 29 maj 2013, uppgår till 0,077 kronor per teckningsoption.

I och med att teckningsoptionerna ska emitteras till medarbetare på marknadsmässiga villkor kommer inte några kostnader för sociala avgifter att belasta bolaget i anledning av incitamentsprogrammet. Mot denna bakgrund saknas behov av att säkra programmet (hedge). Programmet har därmed inte heller någon påverkan på viktiga nyckeltal.

Tidigare incitamentsprogram

Extra bolagsstämma den 22 februari 2013 beslutade om emission av teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram. Ingen av de teckningsberättigade tecknade några teckningsoptioner i programmet vilket därmed förföll. Bolaget har inte tidigare haft några andra incitamentsprogram.

INCITAMENTSPROGRAM 2013/2015 II

Emission av teckningsoptioner

Styrelsen för bolaget föreslår att bolagsstämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner enligt följande.

1. Bolaget ska emittera högst 500 000 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i bolaget av serie B, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 375 000 kronor.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma anställda i bolaget. Styrelsen har delat in de teckningsberättigade i två grupper. Grupp 1 omfattar senior ledningsgrupp och består av fyra personer. Teckningsberättigade i grupp 1 ska högst kunna teckna sig för och bli tilldelade 90 000 teckningsoptioner vardera. Grupp 2 omfattar övriga per förslagsdatumet anställda och består av 7 personer. Teckningsberättigade i grupp 2 ska högst kunna teckna sig för och bli tilldelade 20 000 teckningsoptioner vardera. Ett villkor för tilldelning är att tecknaren vid tidpunkten för tilldelning har en anställning i bolaget och vid nämnda tidpunkt inte sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin anställning. Tilldelning förutsätter vidare att den anställde vid tidpunkten för tilldelningen har ingått avtal angående hembudsskyldighet m.m. med bolaget.
3. Teckningsoptionerna emitteras till en teckningskurs om 0,077 kronor per option, vilket motsvarar optionens marknadsvärde beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes). Teckning ska ske på teckningslista under tiden från och med den 28 juni 2013 till och med den 31 augusti 2013. Styrelsen ska emellertid ha rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.
4. Betalning av teckningsoptioner ska ske senast den 31 augusti 2013. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av betalningstiden.
5. Programmet kan vid fullt deltagande och full efterföljande teckning av aktier med stöd av optionerna innebära en utspädning om högst cirka 1,96 procent baserat på antalet aktier i bolaget efter att incitamentsprogrammet har genomförts.
6. För teckningsoptionerna gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2013/2015 II, Bilaga A. Av optionsvillkoren framgår bl.a. följande.
 - (a) För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en ny aktie av serie B mot kontant betalning till en teckningskurs om 1,35 kronor.
 - (b) Teckningskursen och antalet aktier som kan tecknas med stöd av optionsrätt kan bli föremål för justering på sätt som framgår av punkt 8 i optionsvillkoren.
 - (c) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum från och med den 1 januari 2015 till och med den 30 juni 2015.
 - (d) Såsom skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får styrelsen anföra följande.

På sätt som redovisats under rubriken "Motiv för incitamentsprogrammet" har styrelsen för bolaget bedömt det vara till fördel för bolaget och dess aktieägare att företagsledning och andra anställda i bolaget görs delaktiga i bolagets utveckling genom att de erbjuds att förvärva teckningsoptioner i ett incitamentsprogram. Ett personligt ägarengagemang hos ledning och andra anställda förväntas leda till höjd motivation och ökad samhörighetskänsla med bolaget samt till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Härtill kommer att ett personligt ägande bidrar till att skapa ett övergripande fokus hos den enskilda anställda.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i bolagsstämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Kopia av årsredovisningen för räkenskapsåret 2012 med revisionsberättelse och anteckning om bolagsstämmans beslut om bolagets vinst eller förlust, styrelsens redogörelse för händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning och revisorns yttrande över styrelsens redogörelse framgår av Bilaga B – D.

Enligt 16 kapitlet aktiebolagslagen gäller för bolagsstämmans beslut särskilda majoritetskrav. Beslut om förslaget är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Lund i juni 2013
LifeAssays AB (publ)
Styrelsen