

Styrelsens förslag till beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner av serie 2022/2026 och (B) överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i RevolutionRace-koncernen (LTIP 2022/2026)

Bakgrund och motiv

Styrelsen för RVRC Holding AB (publ) ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman 2022 beslutar om införande av ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram ("**LTIP 2022/2026**") för cirka 25 nuvarande och eventuellt tillkommande ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom RevolutionRace-koncernen ("**Deltagarna**"), innefattande emission och efterföljande överlåtelse av högst 2 125 000 teckningsoptioner.

Avsikten med LTIP 2022/2026 är att på ett enkelt sätt erbjuda Deltagarna möjlighet att ta del av en värdetillväxt som är relaterad till och beroende av den långsiktiga värdetillväxten för Bolagets aktieägare och som Deltagarna medverkar till att skapa. Styrelsen anser att det är till fördel för Bolaget och aktieägarna att Deltagarna på detta vis ges ett personligt ägarengagemang i Bolaget. Programmets uppbyggnad med 3,5 års löptid bedöms bidra till uppfyllandet av Bolagets långsiktiga affärsplan, strategi och finansiella mål samt förväntas förbättra Bolagets möjligheter att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare.

Styrelsens förslag till LTIP 2022/2026

Teckningsoptionerna i LTIP 2022/2026 föreslås ges ut i en serie (serie 2022/2026).

Teckningsoptionerna föreslås emitteras till det av Bolaget helägda dotterbolaget RevolutionRace Holding AB ("**Dotterbolaget**"), med efterföljande överlåtelse till Deltagarna till marknadsmässigt pris och enligt nedanstående tilldelningsprinciper. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Bolaget. Priset vid överlåtelse av teckningsoptionerna ska fastställas av PricewaterhouseCoopers utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tiden för överlåtelsen med tillämpning av Black-Scholes värderingsmodell.

För att genomföra LTIP 2022/2026 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner, och (B) överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022/2026 i enlighet med nedan.

A. Riktad emission av teckningsoptioner av serie 2022/2026

I syfte att genomföra LTIP 2022/2026 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt följande.

1. Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 2 125 000.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget, med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i RevolutionRace-koncernen, enligt nedanstående principer. Dotterbolaget ska inte ha rätt att förfoga över teckningsoptionerna på annat sätt.
3. Teckningsoptionerna emitteras till Dotterbolaget mot ett vederlag motsvarande marknadsvärdet på teckningsoptionerna vid teckningstidpunkten, vilket ska fastställas av PricewaterhouseCoopers



med tillämpning av Black-Scholes värderingsmodell baserat på marknadsförhållandena vid teckningstidpunkten.

4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 31 december 2022, med rätt för styrelsen att förlänga tiden för teckning och betalning. Överteckning får inte ske.

5. Varje teckningsoption medför rätt att nyteckna en (1) aktie i Bolaget.

6. Teckningskursen vid nyteckning av aktier ska motsvara 140 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 2 november 2022 till och med den 9 november 2022 ("Lösenpriset"). Det sålunda framräknade Lösenpriset ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

7. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden 15 november 2025 – 15 maj 2026.

8. Om samtliga teckningsoptioner tecknas och utnyttjas för nyteckning av aktier kan aktiekapitalet komma att öka med högst 21 250 kronor.

9. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter att aktierna har registrerats hos Bolagsverket.

10. För det fall teckningskursen vid nyteckning av aktier överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde ska det överskjutande beloppet tillföras den fria överskursfonden.

11. Teckningsoptionerna kan komma att bli föremål för omräkning enligt sedvanliga omräkningsprinciper på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser.

12. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av "Villkor för teckningsoptioner serie 2022/2026 avseende nyteckning av aktier i RVRC Holding AB (publ)", Bilaga 1.

B. Överlåtelse av teckningsoptioner serie 2022/2026

I syfte att genomföra LTIP 2022/2026 föreslår styrelsen att årsstämman godkänner att överlåtelse av teckningsoptioner sker från Dotterbolaget till Deltagarna på följande villkor.

1. Överlåtelse får ske av sammanlagt högst 2 125 000 teckningsoptioner av serie 2022/2026.

2. Rätt att förvärva teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Deltagarna enligt följande riktlinjer:

Kategori	Högsta antal teckningsoptioner per person
Level 1 – VD	750 000
Level 2 – övriga medlemmar i koncernledningen (fn. 7 personer) ¹	200 000
Level 3 – övriga nyckelpersoner (fn. 15 personer)	50 000

¹ Med undantag för Niclas Nyrensten som inte kommer att delta i programmet.



3. Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske mot ett vederlag motsvarande marknadsvärdet på teckningsoptionerna vid överlåtelse tidpunkten, vilket ska fastställas av PricewaterhouseCoopers med tillämpning av Black-Scholes värderingsmodell baserat på marknadsförhållandena vid överlåtelse tidpunkten. Beräkningen baseras på en riskfri ränta som fastställs vid överlåtelse tidpunkten, en preliminärt uppskattad volatilitet om 33 procent, teckningsoptionernas löptid, förväntade aktieutdelningar under teckningsoptionernas löptid, börskursen vid överlåtelse tidpunkten och Lösenpriset för aktier vid utnyttjande av teckningsoptionerna.

4. Överlåtelse av teckningsoptionerna avses ske så snart som möjligt efter fastställande av Lösenpriset. Överlåtelse till eventuellt tillkommande Deltagare (nyrekryteringar eller vid befordringar) får dock ske fram till och med 30 juni 2023, för att möjliggöra deltagande i LTIP 2022/2026 för sådana tillkommande Deltagare. Skälet till att eventuella framtida anställda, eller anställda som befodratts, kan komma att tilldelas teckningsoptioner vid sådan tidpunkt att tiden från tilldelningen till dess att teckningsperioden för aktier inleds kan komma att understiga tre år är att styrelsen bedömer det som angeläget att även sådana anställda, av de skäl som gäller för LTIP 2022/2026 i stort, ges möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktie redan vid anställningens början.

5. Vid förvärv av teckningsoptionerna ska Deltagaren ingå hembudsavtal med Dotterbolaget, på av styrelsen fastställda sedvanliga villkor.

6. I samband med överlåtelse av teckningsoptionerna erhåller Deltagarna en subvention i form av ett lönetillägg från Bolaget som netto motsvarar 50 procent av det belopp som Deltagaren har betalat för teckningsoptionerna (optionspremie). Subventionen utbetalas senast i samband med ordinarie löneutbetalning i december 2022. Styrelsen kan om man bedömer det erforderligt i enskilda fall besluta om alternativa utbetalningstidpunkter, varvid avsikten är att så kommer ske vad avser utbetalning av subvention till eventuellt tillkommande Deltagare, eller att subvention under vissa förhållanden helt eller delvis inte ska utgå eller kan återkrävas, med de begränsningar som kan följa av lag.

Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen önskar skapa ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner varigenom de erbjuds möjlighet att ta del av värdetillväxten i Bolagets aktie. Grunden för teckningskursen är aktiens marknadsvärde vid emissionstidpunkten.

Utspädning, kostnader och effekter på viktiga nyckeltal

Vid antagande av att samtliga 2 125 000 teckningsoptioner som emitteras med anledning av LTIP 2022/2026 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med 21 250 kronor, medförande en maximal utspädningseffekt motsvarande cirka 1,88 procent beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga aktier.

Kostnaderna för LTIP 2022/2026 utgörs av den subvention som i samband med överlåtelse av teckningsoptionerna kan komma att erläggas enligt ovan samt de sociala avgifter som belöper på denna subvention. Den totala kostnaden för subventionen uppskattas till cirka 9,8 miljoner kronor före bolagsskatt (och 7,8 miljoner kronor efter bolagsskatt) över programmets löptid. Mot subventionen svarar den optionspremie på totalt cirka 7,4 miljoner kronor som Bolaget erhåller vid överlåtelsen av teckningsoptionerna. Samtliga kostnadsuppgifter är beräknade baserat på en aktiekurs om 22,74 kronor. I övrigt beräknas LTIP 2022/2026 inte medföra några kostnader av betydelse för Bolaget. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.



Nyckeltalet resultat per aktie för räkenskapsåret 2021/2022, inkl. utspädningseffekt och kostnad för subvention, hade i sådant fall förändrats på så sätt att resultat per aktie hade minskat med cirka 0,07 kronor från 2,55 kronor till 2,48 kronor. Ovanstående gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren.

Andra incitamentsprogram i Bolaget

Bolaget har ett utestående långsiktigt incitamentsprogram för koncernledningen och vissa nyckelpersoner som benämns LTIP 2021/2024. LTIP 2021/2024, som i alla väsentliga avseenden liknar det föreslagna LTIP 2022/2026, omfattar högst 1 889 677 teckningsoptioner, varav 1 777 211 teckningsoptioner har tilldelats deltagare i programmet. Om samtliga teckningsoptioner som emitterats utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med 18 896,77 kronor, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,65 procent beräknat såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga aktier. Teckningsoptioner i serie 2021/2024 kan utnyttjas under perioden 1 juli–31 december 2024. Lösenpriset motsvarar för närvarande 96,88 kronor.

Förslagets beredning

Det föreslagna programmet har beretts av Bolagets ersättningsutskott och med hjälp av externa rådgivare samt beslutats av Bolagets styrelse utan deltagande av styrelseledamot som ingår i bolagsledningen. I samband med beredningen av förslaget har bolagets större ägare (Altor Fund IV (No.1) AB och Altor Fund IV (No.2) AB samt Nyrensten Global Holding AB som tillsammans representerar ungefär 57,5 procent av rösterna i bolaget) konsulterats för att få återkoppling och inspel på utformningen. Dessa ägare är positivt inställda till det slutliga förslaget men det skall noteras att de inte är legalt förpliktigade att stödja förslaget vid stämman.

Bemyndigande

Styrelsen föreslår att styrelsens ordförande, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten häri vid Bolagsverket och Euroclear Sweden.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag enligt punkterna A och B ovan föreslås fattas som ett gemensamt beslut med tillämpning av majoritetsreglerna i 16 kap. aktiebolagslagen, innebärande att aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna måste rösta för förslagen.

Borås i oktober 2022
RVRC Holding AB (publ)
Styrelsen