

**Fullständigt beslutsunderlag inför extra bolagsstämma i PExA AB (publ) onsdagen den 8 juni 2016, kl. 14.00 i bolagets lokaler på Erik Dahlbergsgatan 11A, vån 2, i Göteborg.**

**Aktieägares förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner 2016/2020 (punkt 6)**

Aktieägarna Anna-Carin Olin, GU Ventures AB, och Ola Hermansson, vilka representerar cirka 68 % av rösterna i bolaget, föreslår att extra bolagsstämma i PExA AB (publ), org. nr. 556956-9246, beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i bolaget.

**Emission av teckningsoptioner 2016/2020**

Emissionen, vilken omfattar högst 220 000 teckningsoptioner av serie 2016/2020, skall ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt på följande villkor:

1. Antal emitterade teckningsoptioner  
Bolaget ska utge högst 220 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av högst 220 000 nya B-aktier i bolaget.
2. Teckningsrätt  
Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, uteslutande tillkomma verkställande direktören Erik Ekbo och utvecklingschefen Svante Höjer. Teckning kan även ske genom helägt bolag.
  - Erik Ekbo får teckna högst 200 000 teckningsoptioner.
  - Svante Höjer får teckna högst 20 000 teckningsoptioner.
3. Emissionskurs  
Teckningsoptionerna skall emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna (optionspremie) med tillämpning av Black & Scholes-modellen per den 12 maj 2016 baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 20 kronor per aktie, se separat bilaga. Beräkningen har utförts av en oberoende värderingsexpert.
4. Tid för teckning  
Teckningsoptionerna skall tecknas under perioden från den 13 juni 2016 till och med den 20 juni 2016 på separat teckningslista. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning.
5. Tilldelningsbeslut och betalning  
Tilldelningsbeslut fattas snarast efter teckningstidens utgång och meddelas tecknare omkring den 22 juni 2016. Betalning av optionspremien för teckningsoptionerna skall ske kontant senast den 29 juni 2016. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för betalning.
6. Ökning av aktiekapitalet  
Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 27 500 kronor med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m.

## **Villkor teckningsoptioner**

### 1. Teckningstid för utnyttjande av teckningsoptioner

Teckningsoptionerna kan under nyttjandeperioden, som löper från och med den 1 juli 2019 till och med den 30 juni 2020, nyttjas för teckning av nyemitterade B-aktier i bolaget. Teckningsoptionerna skall dock kunna nyttjas vid eventuell tidigare tidpunkt till följd av fusion, tvångsinlösen av aktier, likvidation m.m.

### 2. Utdelning

Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.

### 3. Omräkningsvillkor m.m.

Tillämpliga omräkningsvillkor jämte övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 2A.

## **Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt**

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är en önskan om att få ett optionsprogram infört ägnat för tilldelning till verkställande direktören Erik Ekbo och utvecklingschefen Svante Höjer varmed de kan erbjudas möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktie. Detta förväntas leda till att intresset för bolagets utveckling – liksom bolagets aktiekursutveckling – förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras.

## **Utspädningseffekt**

1. I det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer antalet aktier öka med 220 000 B-aktier och aktiekapitalet öka med 27 500 kronor;
2. Om samtliga teckningsoptioner nyttjas, baserat på bolagets nuvarande aktiekapital, motsvarar detta en utspädning för närvarande om högst cirka 3,1 procent av aktierna och rösterna. Förbehåll görs för sådana omräkningar till följd av emissioner m.m. som kan ske enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

## **Övriga utestående teckningsoptioner**

Bolaget har inga andra utestående teckningsoptioner.

## **Kostnader**

Då teckningsoptionerna emitteras till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för bolaget till följd av optionsprogrammet.

## **Särskilt bemyndigande**

Styrelsen, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av ovanstående beslut vid Bolagsverket samt eventuell Euroclear Sweden-anlutning av teckningsoptionerna.

## **Majoritetskrav**

Beslutet omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen och förutsätter biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

---

**PExA AB (publ)**  
STYRELSEN