

Punkt 17 – Aktieägares förslag till beslut om införande av incitamentsprogram 2021 till styrelseledamöter och emission av teckningsoptioner

Aktieägaren Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) ("**Aktieägaren**") föreslår att årsstämman den 27 maj 2021 i Studentbostäder i Sverige AB (publ) beslutar om att införa ett incitamentsprogram genom en emission av högst 1 800 000 teckningsoptioner med rätt att teckna 1 800 000 nya aktier i bolaget, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande om högst 9 000 056,099491 kronor enligt följande villkor:

- Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de ordinarie styrelseledamöter som utses vid årsstämman 2021 i bolaget (antingen genom omval eller nyval) (högst 5 personer), varvid ordförande äger rätt att teckna högst 600 000 teckningsoptioner och varje övrig ordinarie ledamot högst 300 000 teckningsoptioner vardera.
- Teckningsoptionerna ska tecknas under tiden från och med den 4 juni 2021 till och med den 30 juni 2021 på särskild teckningslista. Den verkställande direktören, eller den hon utser, ska äga rätt att förlänga tiden för teckning.
- Tecknare har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie per option motsvarande optionens marknadsvärde beräknad enligt Black & Scholes värderingsmodell den 3 juni 2021. Priset (premien) för teckningsoptionerna ska fastställas den 3 juni 2021 med hjälp av anlitad, oberoende finansiell rådgivare.
- Betalning av premie för tecknade teckningsoptioner ska erläggas senast två bankdagar efter teckning. Den verkställande direktören, eller den hon utser, ska ha rätt att förlänga tiden för betalning.
- Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget under perioden från och med den 1 juli 2024 fram till och med den 15 juli 2024 (teckningsperioden) till en teckningskurs motsvarande 130 % av den volymviktade genomsnittskursen som noteras för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market Premier under perioden från och med den 20 maj 2021 fram till och med den 3 juni 2021, dock som minimum aktiens kvotvärde.
- Den framräknade teckningskursen ska avrundas till helt hundradels kronor. Vid teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna ska den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet på de tidigare aktierna tilldelas den fria överkursfonden.
- Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
- Syftet med emissionen av teckningsoptioner till styrelseledamöter och skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa ett gemensamt intresse för bolagets aktieägare och bolagets styrelseledamöter att arbeta och verka för att bolaget når bästa möjliga affärs- och värdemässiga utveckling. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A och finns tillgängliga hos bolaget, vilka bland annat innebär att teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas i vissa fall samt att teckningsperioden kan komma att framflyttas.

Implementering

Det föreslås att den verkställande direktören, eller den hon utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

Beredning av aktieägares förslag till teckningsoptioner till styrelsen, kostnader, utspädning m.m.

Aktieägarens förslag att utge teckningsoptioner till styrelseledamöter har beretts av externa rådgivare i samråd med företrädare för Aktieägaren. Ingen teckningsberättigad styrelseledamot har deltagit i beredningen av ärendet.

Värdering

Teckning av teckningsoptioner ska ske till ett pris motsvarande optionens marknadsvärde, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för bolaget.

Teckningsoptionens marknadsvärde är, baserat på en preliminär värdering utifrån antaganden om ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 7,76 kronor vid teckningen och en lösenkurs om 10,09 kronor per aktie, vilket ger 0,77 krona per option. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om minus 0,30 procent och volatilitetsantagande om 28,00 procent samt förväntad utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare under teckningsoptionernas löptid. Slutligt pris för teckningsoptionerna kommer att fastställas vid teckningen av Grant Thornton Sweden AB.

Kostnader

Då teckningsoptionerna tecknas till marknadsvärde bedöms några sociala kostnader inte att uppkomma för bolaget till följd av teckningen. Kostnaderna kommer därför endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av teckningsoptionerna.

Utspädning

Det totala antalet registrerade aktier och röster är vid tidpunkten för detta förslag 172 196 176. Den maximala utspädningseffekten av Aktieägarens förslag att utge teckningsoptioner till styrelsen beräknas uppgå till högst cirka 1 procent (baserat på antalet befintliga aktier och röster i bolaget utan hänsyn tagen till utestående teckningsoptioner och förslaget på nytt incitamentsprogram till ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda) och totalt cirka 5 procent med beaktande av styrelsens förslag på nytt incitamentsprogram till ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda, förutsatt att samtliga erbjudna teckningsoptioner tecknas och utnyttjas för teckning av aktier.

Förköp och uppdragets upphörande

En förutsättning för att deltagarna ska erbjudas att teckna teckningsoptioner är att dessa personer dessförinnan ingått ett s.k. förköpsavtal avseende återköpsrätt och hembudsskyldighet varefter de återköpta teckningsoptionerna ska kunna erbjudas till anställda inom koncernen.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission etc.

Lösenpriset och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram

För en beskrivning av utestående övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2020. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Majoritetskrav

Beslut om emission av teckningsoptioner enligt detta förslag kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.