

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM TECKNINGSOPTIONSPROGRAM OCH OM GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen för Magnolia Bostad AB (publ) ("Bolaget") föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner enligt följande och att bolagsstämman beslutar om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner m.m.

A. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 350.000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjade med högst 1.400.000 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillfalla Bolagets helägda dotterbolag Magnolia Utveckling AB ("Datterbolaget"). Datterbolaget ska vidareöverlåta teckningsoptioner till medarbetare enligt punkt B nedan.
2. Överteckning kan inte ske.
3. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ingår i ett incitamentsprogram för vissa personer som är eller kommer att bli anställda i Bolaget eller dess dotterbolag. Styrelsen anser att Bolaget bör främja Bolagets långsiktiga finansiella intressen genom att uppmuntra till ett ägarintresse i Bolaget utav medarbetarna.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Datterbolaget.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 juni 2017.
6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
7. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 2 november 2020 och till och med den 26 april 2022. Sådan rätt infaller den 30:e i varje kvartal med början den 30 november 2020 och sista tillfälle den 30 mars 2022.
8. Varje Teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande av antingen (i) ett belopp uppgående till 160 % av det vägda genomsnittet av samtliga affärer i Bolagets aktier under perioden 1 december 2017 till 31 december 2017 eller (ii) ett belopp uppgående till 160 % av det vägda genomsnittet av samtliga affärer i Bolagets aktier under 10 handelsdagar efter att Bolagets aktier blivit noterade på NASDAQ OMX, vilket som inträffar tidigast men dock lägst aktiens kvotvärde.
9. De nya aktierna ger rätt till utdelning från det räkenskapsår då de är införda i Bolagets aktiebok.
10. Teckningsoptioner som innehas av Datterbolaget och som inte överlåtits enligt punkt B eller som återköpts från deltagare, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget med samtycke av styrelsen för Datterbolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
11. Övriga villkor enligt Bilaga A.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

1. Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma följande kategori av medarbetare:

Kategori	Max antal option / person	Max antal till kategori
Ledande befattningshavare	87.500	175.000
Specialist	30.000	87.500
Övriga medarbetare	10.000	87.500

Justeringar mellan kategorierna får ske med +/- 10 procent för att anpassas till faktiska förutsättningar när tilldelningen sker, men utgångspunkten skall vara enligt ovan.

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningensperiodens utgång ej sagt upp sig eller blivit uppsagda.

Optioner skall även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bland annat att förvärv ska ske till det då aktuella marknadsvärdet.

Tilldelning förutsätter, dels att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Utöver kostnaden för administration, implementering och värdering av programmet beräknas inga andra kostnader uppstå i samband med optionsprogrammet.

Optionerna skall i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor inklusive en rätt för Bolaget till återköp av optionerna till det då aktuella marknadsvärdet om deltagarens anställning i Bolaget upphör.

2. Anmälningensperiod

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under tiden från 1 maj 2017 till den 31 december 2017. Styrelsen för Bolaget ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningensperiod för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningensperiodens utgång.

3. Anmälan och tilldelning

Förvärvsberättigade ska äga rätt att anmäla sig för förvärv av teckningsoptioner i poster motsvarande antingen det högsta antalet teckningsoptioner som erbjuds eller minskat med poster om 1.000 teckningsoptioner.

Tilldelning ska ske i hela poster av 1.000 teckningsoptioner.

4. Pris och betalning

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes. Vid beräkning av sådant marknadsvärde skall värdet på aktie i Bolaget anses motsvara Bolagets akties genomsnittskurs enligt officiella kurslista under en period om 10 börsdagar före överlåtelsen.

För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningensperiodens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande vis.

Teckningsoptionerna ska i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor inklusive en rätt för Bolaget eller Dotterbolaget till återköp av teckningsoptionerna till det då aktuella marknadsvärdet om deltagarens anställning i Bolaget eller dotterbolag upphör. Dotterbolaget ska kunna överlåta återköpta teckningsoptioner till anställda till det då aktuella marknadsvärdet och enligt villkoren för optionsprogrammet.

C. Närmare information om teckningsoptionsprogrammet

1. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 350.000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning på 0,9 procent av det totala antalet aktier och röstetal i Bolaget, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner med mera.

2. Påverkan på nyckeltal och kostnader för Bolaget mm

I och med att teckningsoptionerna skall överlåtas på marknadsmässiga villkor torde inte några kostnader för sociala avgifter belasta Bolaget anledning av teckningsoptionsprogrammet. Mot denna bakgrund finns det inga skäl för bolaget att säkra (hedga) teckningsoptionsprogrammet i detta avseende. Det kan dessutom noteras att styrelsen inte förväntar att bolaget kommer att vidkännas andra kostnader för säkring av teckningsoptionsprogrammet.

Redovisat resultat per aktie kommer att påverkas i enlighet med beräkning enligt IFRS. Rekommendationen innebär att endast teckningsoptioner vilka har ett diskonterat lösenpris understigande aktiens genomsnittliga marknadspris, under aktuell redovisningsperiod, beaktas.

Sammantaget bedömer styrelsen att nyteckningskursen och löptiden för teckningsoptionerna, samt principerna för tilldelning av teckningsoptioner till medarbetarna får anses rimliga i ljuset av praxis på marknaden och Bolagets behov av att kunna stimulera medarbetarnas arbetsinsats genom erbjudande om deltagande i teckningsoptionsprogrammet.

3. Bemyndigande och beslutsregler

Bolagsstämman uppdrar åt styrelsen för Bolaget att verkställa beslutet enligt punkten A ovan samt att tillse att styrelsen för Dotterbolaget genomför överlåtelsen av teckningsoptioner enligt punkt B ovan.

Styrelsen eller den som styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering hos Bolagsverket.

Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt 16 är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Bolagsstämman i Dotterbolaget ska även godkänna beslutet om överlåtelser enligt punkt B ovan.

Stockholm i mars 2017

Magnolia Bostad AB (publ)

Styrelsen