

Org.nr. 556975-8229

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i **Lyko Group AB (publ)** den 9 november 2018 klockan 10.00 hos Advokatfirman Vinge, Norrlandsgatan 10, Stockholm.

0 § Stämmans öppnande

Öppnades stämman och hälsades aktieägarna välkomna av advokat Dain Hård Nevenen från Advokatfirman Vinge.

1 § Val av ordförande vid bolagsstämman

Utsågs Dain Hård Nevenen till ordförande vid stämman. Noterades att Joakim Hagberg från Advokatfirman Vinge hade fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.

Beslöts därefter att godkänna att de utomstående personer som var närvarande skulle vara åhörare vid stämman.

2 § Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

3 § Godkännande av dagordningen

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

4 § Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet

Utsågs Åsa Nisell representerande Swedbank Robur Fonder att, jämte ordföranden, justera dagens protokoll.

5 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad


Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

6 § Fastställande av antalet styrelseledamöter

Beslöts, i enlighet med huvudägarna Lyko Holding AB och Bellbox Holding ABs förslag, att antalet av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter ska vara fem ordinarie ledamöter, utan suppleanter.

7 § Fastställande av arvode till ny styrelseordförande

Beslöts, i enlighet med huvudägarna Lyko Holding AB och Bellbox Holding ABs förslag, att ersättning till styrelsens ordförande som väljs vid extra bolagsstämman ska vara 300 000 kronor (på årsbasis), och att ersättning till denne ska utgå i proportion till längden av ordförandens mandattid för tiden från det att valet av denne har verkan till slutet av nästa årsstämma.



8 § Val av ny styrelseordförande

Beslöts, i enlighet med huvudägarna Lyko Holding AB och Bellbox Holding ABs förslag, om nyval av Kenneth Bengtsson som styrelseledamot och styrelsens ordförande intill slutet av den årsstämma som hålls 2019. Det noterades att sittande styrelseledamöterna Rickard Lyko, Gabriel Fitzgerald, Marie Nygren och Anna Carlqvist är valda för tiden fram till slutet av den årsstämma som hålls 2019.

9 § Beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av syntetiska optioner

Framlades huvudägarna Lyko Holding AB och Bellbox Holding ABs förslag till beslut om införande av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram i form av syntetiska optioner för den nya styrelseordföranden, Bilaga 2.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget.

Beslöts därefter i enlighet med styrelsens förslag.

Antecknades att beslutet var enhälligt.

10 § Stämmans avslutande

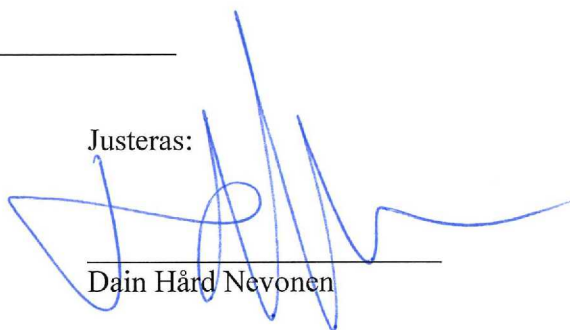
Förklarades därefter extra bolagsstämman avslutad.

Vid protokollet:



Joakim Hagberg

Justeras:



Dain Hård Nevonen



Åsa Nisell

[DENNA SIDA HAR AVSIKTLIGEN LÄMNATS BLANK]

Styrelsens förslag till beslut om införande av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram i form av syntetiska optioner

Lyko Holding AB och Bellbox Holding AB ("**Huvudägarna**") föreslår att extra bolagsstämman beslutar om införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram, i form av syntetiska optioner, för den nya styrelseordföranden i Lyko Group AB ("**Lyko**" eller "**Bolaget**") ("**Styrelse-LTI 2018**") i enlighet med nedan. Styrelse-LTI 2018 föreslås endast omfatta den nya styrelseordföranden, Kenneth Bengtsson. Det föreslås att Styrelse-LTI 2018 ska bestå av maximalt 8 772 syntetiska optioner.

Övergripande villkor

Deltagaren erbjuds att förvärva ett visst antal syntetiska optioner till ett pris som motsvarar marknadsvärdet för de syntetiska optionerna, beräknad i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av de syntetiska optionerna ska bekräftas av extern värderingsrådgivare alternativt revisionsbyrå.

Styrelse-LTI 2018 utgörs av syntetiska optioner som hänför sig till Lykos aktie och de syntetiska optionerna ska ge rätt till kontant betalning med start tre år efter att de tilldelats ("**Intjänandeperioden**"). Deltagande i Styrelse-LTI 2018 ska erbjudas efter antagande på extra bolagsstämma 2018 och före årsstämman 2019. De syntetiska optionerna kan efter Intjänandeperioden utnyttjas under två månader varefter de förfaller. De syntetiska optionerna medför rätt att, efter Intjänandeperioden, erhålla en kontant utbetalning per syntetisk option som motsvarar mellanskillnaden mellan (i) å ena sidan marknadsvärdet för en aktie i Lyko vid utnyttjandetidpunkten beräknat som den volymvägda betalkursen för Lykos aktie på Nasdaq First North under de 10 handelsdagar som infaller närmast före utnyttjande av optionerna ("**Slutvärdet**") och (ii) å andra sidan värdet på Lyko-aktien motsvarande 130 procent av den volymvägda betalkursen för Lykos aktie på Nasdaq First North under de 10 handelsdagar som infaller närmaste före erbjudande lämnas om deltagande i programmet ("**Tröskelvärdet**"). Aktiekurserna enligt ovan ska avrundas till närmaste heltal kronor, varvid femtio (50) öre ska avrundas nedåt. Om Slutvärdet för Lykos aktie på Nasdaq First North understiger Tröskelvärdet erhålls ingen utbetalning.

Styrelsen, med undantag för styrelseordföranden, ska äga rätt att vidta justeringar i Styrelse-LTI 2018 om det sker betydande förändringar i Bolaget eller dess marknad som medför att redan beslutade villkor för att kunna utnyttja de syntetiska optionerna inte längre är ändamålsenliga. Styrelsen, med undantag för styrelseordföranden, ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av Styrelse-LTI 2018. Bolaget ska förbehålla sig rätten att återköpa de syntetiska optionerna om deltagaren önskar överlåta de syntetiska optionerna.

Tilldelning

Styrelse-LTI 2018 föreslås endast omfatta den nya styrelseordföranden, som föreslås tilldelas maximalt 8 772 syntetiska optioner.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission etc.

Tröskelvärdet och det antal aktier som värdet på de syntetiska optionerna ska baseras på ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier, utdelning m.m. i enlighet med marknadspraxis.

Skattepåverkan, kostnader och påverkan på viktiga nyckeltal

Förvärv av de syntetiska optionerna ska ske till ett pris motsvarande marknadsvärde vilket innebär att eventuella vinster förväntas resultera i kapitalvinstbeskattning för deltagaren och det inte ska uppkomma skyldighet för Lyko att betala sociala avgifter i samband med utgivande eller utnyttjande



av de syntetiska optionerna. De syntetiska optionernas marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på Bolagets aktie på Nasdaq First North om 58,00 kronor, 6,82 kronor per syntetisk option, vid antagande av ett Tröskelvärde om 75,40 kronor. Värderingsmodellen Black & Scholes har använts för optionsvärderingen.

Vid en årlig ökning av aktiekursen uppgående till 20 procent under perioden för Styrelse-LTI 2018 beräknas den totala kassaflödespåverkan av programmet uppgå till cirka 157 955 kronor baserat på följande antaganden: (i) att det maximala antalet optioner tilldelas deltagarna; (ii) att Tröskelvärdet uppgår till 75,40 kronor; och (iii) att deltagaren utnyttjar sitt maximala antal syntetiska optioner. Med ovanstående antaganden beräknas den genomsnittliga årliga kostnaden för Styrelse-LTI 2018 uppgå till cirka 52 652 kronor. Kostnaderna förväntas ha en begränsad effekt på Lykos nyckeltal. Vid en årlig ökning av aktiekursen understigande 12,3 procent under perioden för Styrelse-LTI 2018 uppstår inga kostnader för Bolaget med ovanstående antaganden.

Utspädning av befintliga aktier och röster och tidigare incitamentsprogram

Styrelse-LTI 2018 kommer inte att leda till någon utspädning av befintliga aktier och röster eftersom programmet är syntetiskt och inga nya aktier ges ut.

För en beskrivning av Bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till Bolagets hemsida, www.lyko.se. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra långsiktiga incitamentsprogram i Lyko.

Motiv till förslaget

Syftet med förslaget är att, genom att möjliggöra för styrelseordförande att ta del av en positiv aktiekursutveckling, motivera styrelseordföranden att prestera sitt yttersta i syfte att maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Givet Bolagets tillväxtfas där den föreslagna styrelseordföranden förväntas kunna bidra mycket positivt med sin omfattande erfarenhet anser Huvudägarna, Lyko Holding AB och Bellbox Holding AB, att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för koncernen och Bolagets aktieägare.

Beredning av förslaget

Styrelse-LTI 2018 har utarbetats av Huvudägarna tillsammans med externa rådgivare.

Beslutsmajoritet

Beslut om antagande av Styrelse-LTI 2018 kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst hälften av de vid stämman avgivna rösterna

