

**Protokoll fört vid årsstämma i  
BONESUPPORT HOLDING AB,  
org. nr 556802-2171, den 14 maj  
2019 kl. 10.00 i Lund.**

**0. Stämmans öppnande**

Öppnade advokat Ola Grahn från Setterwalls Advokatbyrå AB årsstämman på uppdrag av styrelsen.

**1. Val av ordförande vid stämman**

Beslutades att välja advokat Ola Grahn till ordförande vid årsstämman. Ordföranden skulle föra protokoll vid årsstämman.

Beslutades vidare att gäster, främst i form av aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, aktieägare som inte anmält sig i rätt tid samt viss personal fick närvara som åhörare.

**2. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Förteckning över närvarande aktieägare, ombud, biträden och övriga närvarande enligt **Bilaga 1** upprättades.

Ovan nämnda förteckning enligt Bilaga 1 över närvarande aktieägare, ombud, biträden och övriga närvarande godkändes att gälla som röstlängd vid årsstämman.

Noterades att det finns totalt 52 300 917 aktier utestående i bolaget, varav 51 795 917 är stamaktier med en röst vardera och 505 000 är C-aktier med en tiondels röst vardera. Bolaget innehar 505 000 egna C-aktier, motsvarande 50 500 röster, som inte kan företrädas vid årsstämman.

**3. Godkännande av dagordning**

Beslutades att godkänna styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning, **Bilaga 2**, att gälla som dagordning för årsstämman.

**4. Val av en eller två justeringspersoner**

Beslutades att protokollet skulle justeras av en justeringsperson. Martin Svanberg, representerande HealthCap V LP och OFCO Club V, valdes till sådan justeringsperson.

**5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 16 april 2019, att

kallelsen sedan den 12 april 2019 funnits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 16 april 2019.

Årsstämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

**6. Anförande av verkställande direktören**

Redogjorde verkställande direktören Emil Billbäck för bolagets verksamhet under 2018 och utvecklingen hittills under 2019.

Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor i anledning av verkställande direktörens anförande.

**7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018 samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämman's riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts framlades.

I samband med framläggandet av redovisningshandlingarna redogjorde Johan Thursson från Ernst & Young AB för revisionsarbetet.

**8. Beslut om:**

**a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2018 sådana de intagits i den framlagda års- och koncernredovisningen.

**b. dispositioner beträffande bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen**

Beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens i förvaltningsberättelsen intagna förslag innebärande att någon vinstutdelning inte lämnas samt att tillgängliga medel om totalt 874 619 723 kronor balanseras i ny räkning.

**c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018.

Noterades att styrelseledamöter och verkställande direktör inte deltog i beslutet om ansvarsfrihet.

## 9. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer

Redogjorde Jonas Jendi för valberedningens arbete och för valberedningens samtliga förslag.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sex ordinarie styrelseledamöter.

Beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag ska utses till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

## 10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå med 325 000 kronor till styrelseordföranden och med 150 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget. Beslutades vidare att arvode för utskottsarbete ska utgå med 125 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet, med 70 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet, med 50 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet samt med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

Beslutades slutligen att arvode till revisor ska utgå i enlighet med i räkning yrkade belopp enligt sedvanliga debiteringsnormer.

## 11. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisorer och revisors-suppleanter

Ordföranden noterade att information om de föreslagna styrelseledamöterna samt deras uppdrag framgår av bolagets hemsida och av årsredovisningen.


Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Håkan Björklund, Björn Odlander, Lars Lidgren, Tone Kvåle, Lennart Johansson och Simon Cartmell som ordinarie styrelseledamöter.

Beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag att välja Lennart Johansson som ny styrelseordförande.

Beslutades slutligen i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Ernst & Young AB som revisor varvid det antecknades att Ernst & Young AB meddelat att auktoriserade revisorn Ola Larsmon kommer att vara huvudansvarig revisor.

## 12. Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen

Framlades valberedningens förslag avseende instruktion och arbetsordning för valberedningen enligt **Bilaga 3**.

Beslutades att anta instruktion och arbetsordning för valberedningen i enlighet med förslaget i Bilaga 3. 

**13. Fastställande av ersättningspolicy för ledande befattningshavare**

Framlades styrelsens förslag avseende ersättningspolicy för ledande befattningshavare enligt **Bilaga 4**.

Beslutades att anta ersättningspolicy för ledande befattningshavare i enlighet med förslaget i Bilaga 4.

**14. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier**

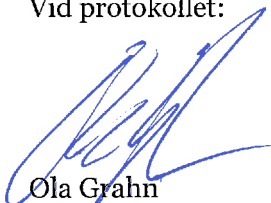
Framlades styrelsens förslag avseende införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier enligt **Bilaga 5** samt styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen enligt **Bilaga 6**.

Beslutades därefter om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med Bilaga 5. Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädda vid stämman.


**15. Stämmans avslutande**

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

  
Ola Grahn  
(Ordförande)

Justeras:



Martin Svanberg

**Bilaga 2**



## Pressmeddelande

Lund, Sverige, 08:00 CET 12 april 2019

### KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I BONESUPPORT HOLDING AB

Aktieägarna i BONESUPPORT HOLDING AB, org. nr 556802-2171, kallas härmed till årsstämma på Elite Hotel Ideon, Scheelevägen 27, i Lund, tisdagen den 14 maj 2019 kl. 10.00.

#### Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 8 maj 2019; och
- dels anmäla sig till bolaget senast onsdagen den 8 maj 2019, per post under adress BONESUPPORT HOLDING AB, att: Bolagsstämma, Scheelevägen 19, 223 70 Lund, per e-post [legal@bonesupport.com](mailto:legal@bonesupport.com) eller per telefon 046 286 53 70. I anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer dagtid samt ska, i förekommande fall, uppgift om antal biträden (högst två) lämnas.

#### Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta vid bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan omregistrering måste vara genomförd senast onsdagen den 8 maj 2019, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före nämnda datum.

#### Ombud m.m.

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt till bolagsstämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta inpasseringen bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till bolagsstämman. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt på bolagets hemsida ([www.bonesupport.com](http://www.bonesupport.com)) och skickas med post till aktieägare som kontaktar bolaget och uppger sin adress.

#### Förslag till dagordning

0. Stämmans öppnande.
1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.

## Pressmeddelande

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Anförande av verkställande direktören.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Beslut om:
  - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
  - b. dispositioner beträffande bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
  - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer.
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
11. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisorer och revisorssuppleanter.
12. Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen.
13. Fastställande av ersättningspolicy för ledande befattningshavare.
14. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier.
15. Stämmans avslutande.

### Förslag till beslut

#### ***Punkt 1: Val av ordförande vid stämman***

Valberedningen, som utgjorts av Jacob Gunterberg (ordförande), utsedd av HealthCap V L.P., Johan Kördel, utsedd av Lundbeckfonden Invest A/S, Jonas Jendi, utsedd av Stiftelsen Industrifonden samt styrelsens ordförande Håkan Björklund, föreslår att advokat Ola Grahn väljs till ordförande vid årsstämman.


#### ***Punkt 8 b: Beslut om dispositioner beträffande bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen***

Styrelsen föreslår att någon vinstutdelning inte lämnas samt att tillgängliga medel om totalt 874 619 723 kronor balanseras i ny räkning.

#### ***Punkt 9: Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer***

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att antalet styrelseledamöter ska vara sex stycken. Vidare föreslås att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

#### ***Punkt 10: Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna***

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 325 000 kronor till styrelseordföranden (oförändrat jämfört med föregående år) och med 150 000 kronor till var och en av övriga 

## Pressmeddelande

styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget (oförändrat jämfört med föregående år). Vidare föreslås att arvode för utskottsarbete ska utgå med 125 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år), med 70 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år), med 50 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år) samt med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år).

Arvode till revisorn föreslås utgå i enlighet med i räkning yrkade belopp enligt sedvanliga debiteringsnormer.

### **Punkt 11: Val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisorer och revisorssuppleanter**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om omval av Håkan Björklund, Björn Odlander, Lars Lidgren, Tone Kvåle, Lennart Johansson och Simon Cartmell. Valberedningen föreslår vidare att årsstämman beslutar om nyval av Lennart Johansson som styrelseordförande. Den nuvarande styrelseledamoten Nina Rawal har avböjt omval och den nuvarande styrelseordföranden Håkan Björklund har avböjt omval som styrelseordförande.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval återfinns på bolagets hemsida och i årsredovisningen ([www.bonesupport.com](http://www.bonesupport.com)).

Valberedningen föreslår vidare, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att årsstämman beslutar om omval av Ernst & Young AB som revisionsbolag. Ernst & Young AB har meddelat att auktoriserade revisorn Ola Larsmon kommer att vara huvudansvarig revisor.

### **Punkt 12: Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen**


Valberedningen föreslår att en instruktion och arbetsordning för valberedningen antas med i huvudsak följande innehåll.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter utsedda av de tre största aktieägarna per den sista september, jämte styrelsens ordförande. Med "största aktieägarna" avses de ägargrupperade och ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna per den sista september.

Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de tre största aktieägarna per den sista september blivit kända kontakta de tre största aktieägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon av de tre största ägarna avstår ifrån att utse en representant, eller sådan representant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts utan att den aktieägare som utsett ledamoten utser en ny ledamot, ska styrelsens ordförande uppmana nästa ägare (d.v.s. först den fjärde största ägaren) att utse en representant. Förfarandet ska fortgå tills valberedningen består av fyra ledamöter inklusive styrelsens ordförande.

Valberedningen ska inom sig utse valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Vid väsentliga ägarförändringar som äger rum efter det att valberedningen utsågs kan valberedningen, om den så finner erforderligt, besluta att erbjuda ny ägare plats i valberedningen i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.

Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning utsetts 



## Pressmeddelande

Arvode till ledamöterna i valberedningen ska inte utgå.

Valberedningen ska bereda och till kommande årsstämma lämna förslag till:

- (a) val av ordförande på stämman;
- (b) val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen;
- (c) styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete;
- (d) val av revisor samt ersättning till denne; samt
- (e) principer för utseende av valberedningen.

### **Punkt 13: Fastställande av ersättningspolicy för ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Bolaget ska erbjuda marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor som möjliggör att kunna rekrytera och behålla ledande befattningshavare med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Det noteras att bolaget är i hög grad internationellt med anställda i flera olika länder. Vid fastställande av ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor ska utgångspunkten vara att villkoren ska vara konkurrenskraftiga med hänsyn till förhållandena i det land där den anställda är anställd. Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter bolagsstämmans beslut om dessa riktlinjer samt för det fall ändringar görs i befintliga villkor efter stämmans beslut.

Ersättningen till VD och andra ledande befattningshavare får utgöras av fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, av bolagsstämman beslutade aktierelaterade incitamentsprogram och övriga förmåner. Med ledande befattningshavare avses VD samt de personer som ingår i bolagets ledningsgrupp.

Ersättning och övriga anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

Fast lön ska fastställas med hänsyn tagen till kompetens, ansvarsområde och prestation. Omprövning bör ske årligen.

Den rörliga ersättningen ska baseras på utfallet av i förväg uppsatta och väldefinierade mål. Den rörliga ersättningen ska vara maximerad och får som högst utgöra 75 procent av den fasta årslönen för VD och 40 procent av den fasta årslönen för övriga ledande befattningshavare, varvid den individuella högstanivån ska fastställas bl.a. mot bakgrund av vederbörandes befattning.

Bolagets totala åtaganden avseende rörlig ersättning gentemot VD och andra ledande befattningshavare som kan omfattas av rörliga ersättningsmål beräknas för år 2019, om samtliga mål fullt ut uppfylls och baserat på nuvarande växelkurser, högst kunna uppgå till cirka 5 miljoner kronor (exklusive sociala avgifter). Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande utgör ledande befattningshavare samt har rätt till rörlig ersättning.

Utöver vad som följer av lag och kollektivavtal eller annat avtal kan VD och övriga ledande befattningshavare äga rätt att på individuell basis arrangera pensionslösningar. Avstående av lön och rörlig ersättning kan utnyttjas för ökade pensionsavsättningar förutsatt oförändrad kostnad för bolaget över tiden.

Aktierelaterade incitamentsprogram ska i förekommande fall beslutas av bolagsstämman 

## Pressmeddelande

De ledande befattningshavarna får tillerkännas sedvanliga övriga förmåner, såsom tjänstebil, företagshälsovård m.m.

Vid uppsägning av VD:s anställning från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga 6 månader. Om bolaget säger upp VD utan saklig grund ska VD, utöver lön under uppsägningstiden, ha rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 12 månaders grundlön. För övriga ledande befattningshavare ska uppsägningstiden vid uppsägning från bolagets sida inte överstiga 12 månader. Vid uppsägning från bolagets sida ska, utöver lön under uppsägningstid, avgångsvederlag motsvarande högst 12 månaders grundlön kunna utgå.

Bolaget har vid tidpunkten för årsstämman den 14 maj 2019 – förutom löpande åtaganden – inga utestående ersättningsåtaganden gentemot ledande befattningshavare.

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättning liksom övriga villkor ska beslutas av styrelsen.

Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna om det i enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

**Punkt 14: Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier**


Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("LTI 2019") för anställda i enlighet med A nedan. Beslutet ska vara villkorat av att årsstämman också fattar beslut om säkringsåtgärder enligt B – D nedan.

### **A. Inrättande av prestationsbaserat aktiesparprogram**

#### **Bakgrund**

Vid årsstämman 2018 beslutades att inrätta ett motsvarande program för personer som anställdes senast vid utgången av 2018 (LTI 2018) samt också ett teckningsoptionsprogram (teckningsoptionsprogram 2018/2021) riktat till ledande befattningshavare. Under 2018 har bolaget genomgått en revision av bolagets strategi samt gjort betydande förändringar i syfte att accelerera marknadspenetreringen. I anslutning härtill har organisationen omstrukturerats samt har ett antal nyckelindivider tillkommit alternativt förutses tillkomma under 2019.

I LTI 2018 och teckningsoptionsprogram 2018/2021 som godkändes vid årsstämman 2018 kunde maximalt 500 000 respektive 1 175 000 aktier komma att utges, d.v.s. totalt maximalt 1 675 000 aktier. Programmen blev emellertid inte fulltecknade till följd av omstruktureringar samt vikande aktiekurs under implementeringen av teckningsoptionsprogrammet. Till följd härav kan programmen som beslutades vid årsstämman 2018 sammantaget medföra att maximalt 746 096 aktier ges ut, d.v.s. 928 904 färre än vad som godkändes vid årsstämman 2018. Nu föreslaget LTI 2019 kan vid fullt utfall medföra att högst 795 000 aktier utges och innebär således ingen ytterligare utspädning utöver vad som godkändes vid årsstämman 2018. I ljuset härav anser styrelsen att det är motiverat att föreslå årsstämman att besluta om LTI 2019, vari "skillnaden" mellan vad som godkändes vid årsstämman 2018 respektive vad som faktiskt kom att tilldelas "återanvänds" i form av ett nytt program.

Det övergripande syftet med LTI 2019 är att sammanlänka de anställdas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2019 

## Pressmeddelande

avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna. LTI 2019 bedöms vidare underlätta för bolaget att rekrytera och behålla anställda.

### Villkor för LTI 2019

1. LTI 2019 ska omfatta (i) verkställande direktören; (ii) upp till fyra övriga ledande befattningshavare och upp till sex nyckelpersoner som bedöms vara väsentliga för att bolaget ska kunna utvecklas i enlighet med bolagets reviderade strategi; och (iii) upp till 19 övriga anställda. För kategorin "övriga anställda" ska LTI 2019 som utgångspunkt företrädesvis omfatta nyanställda. Styrelsen ska dock i undantagsfall kunna besluta att erbjuda LTI 2019 även till anställda i kategorin "övriga anställda" som redan deltar i befintliga incitamentsprogram.

Totalt bedöms LTI 2019 komma att omfatta upp till 30 anställda. För att få delta i LTI 2019 krävs att deltagaren anställts i bolaget eller annat bolag i koncernen senast vid utgången av Investeringsperioden enligt nedan.

2. LTI 2019 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i bolaget ("**Sparaktier**"). För att få delta i LTI 2019 ska respektive deltagare minst förvärva det antal Sparaktier som anges för respektive kategori nedan (vilket antal också utgör det maximala antalet Sparaktier som respektive deltagare i respektive kategori ska kunna förvärva inom ramen för LTI 2019). Investeringen i Sparaktier ska ske genom förvärv av stamaktier i marknaden senast den 31 december 2019 ("**Investeringsperioden**").
3. Om Sparaktierna behålls från utgången av Investeringsperioden till och med den 31 december 2022 ("**Sparperioden**") och deltagaren fortsatt varit anställd i bolaget under hela Sparperioden, har deltagaren rätt att erhålla ytterligare stamaktier i bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**") under förutsättning att de nedan angivna prestationsmålen ("**Prestationsmålen**") uppnås eller överträffas.
4. Deltagare ska förvärva följande antal Sparaktier samt ska kunna tilldelas upp till följande antal Prestationsaktier per Sparaktie:

Befattning	Antal Sparaktier	Maximalt antal Prestationsaktier per Sparaktie
Verkställande direktör	80 000	4
Övriga ledande befattningshavare (upp till 4 personer)	10 000 – 15 000 per deltagare	3
Nyckelpersoner (upp till 6 personer)	5 000 – 10 000 per deltagare	3
Övriga anställda (upp till 19 personer)	5 000 per deltagare	2

För grupperna "Övriga ledande befattningshavare" och "Nyckelpersoner" ska styrelsen, inom de ovan angivna intervallen, besluta om antalet Sparaktier som deltagaren ska förvärva.

5. Det totala antalet Prestationsaktier ska inte överstiga 795 000.

## Pressmeddelande

6. De Prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser (i) aktiekursutvecklingen för bolagets aktier ("**Aktiekursmålet**"), (ii) nettoomsättning för respektive räkenskapsår 2019-2022 ("**Försäljningsmålet**"), och (iii) EBITDA för respektive räkenskapsår 2019-2022 ("**EBITDA-målet**"), varvid respektive Prestationsmål ska viktas med 1/3 vardera och såvitt avser Försäljningsmålet och EBITDA-målet ska respektive räkenskapsår viktas med 1/4 vardera avseende dessa två prestationsmål.

*Aktiekursmålet* relaterar till utvecklingen för bolagets aktiekurs under perioden från dagen för årsstämman 2019 till och med den 31 december 2022. Aktiekursens utveckling kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman 2019 och 30 handelsdagar omedelbart före den 31 december 2022. En ökning av aktiekursen med mindre än 25 procent berättigar inte till någon intjäning av några av de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet och en ökning av aktiekursen med 100 procent eller mer berättigar till intjäning av samtliga de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 25 procent och 100 procent kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet att ske linjärt.

*Försäljningsmålet* och *EBITDA-målet* ska fastställas av styrelsen årsvis och såvitt avser räkenskapsåret 2019 före det att LTI 2019 erbjuds till deltagarna. För respektive mål ska därvid för varje räkenskapsår fastställas en miniminivå respektive en målnivå (max). Om miniminivån inte uppnås intjänas inga Prestationsaktier relaterat till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret och om målnivån uppnås intjänas samtliga Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret. Vid utfall mellan miniminivån och målnivån kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret att ske linjärt. Styrelsen avser att presentera de beslutade målen avseende Försäljningsmålet och EBITDA-målet samt uppfyllelsen av dessa senast i samband med att LTI 2019 avslutas.

Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmaste heltal.

7. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna ovan är rimlig med beaktande av bolagets resultat samt finansiella ställning samt förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som ska tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.
8. Det antal Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser.
9. Tilldelning av Prestationsaktier ska ske inom 30 dagar efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2022.
10. Deltagande i LTI 2019 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader för bolaget.
11. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2019 inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Styrelsen ska därutöver ha rätt att göra justeringar av och avvikelser från villkoren på grund av lokala regler och förekommande marknadspraxis. Vidare, i händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller

## Pressmeddelande

liknande transaktion som påverkar bolaget, ska styrelsen vara berättigad att besluta att Prestationsaktierna ska vara (helt eller delvis) intjänade och tilldelas i samband med en sådan transaktions slutförande. Styrelsen ska därvid fatta detta beslut baserat på graden av uppfyllelse av Prestationsmålen, återstoden av Sparperioden och andra faktorer som styrelsen anser relevanta.

### **B. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 795 000 C-aktier. De nya aktierna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i LTI 2019 vilket ska ske genom att bolaget återköper de emitterade C-aktierna enligt bemyndigandet enligt punkten C nedan och därefter, sedan C-aktierna omvandlats till stamaktier, överlåter stamaktier till deltagarna i LTI 2019 i enlighet med punkten D nedan.

### **C. Bemyndigande för återköp av C-aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimsktieförvärf, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie. Förvärf ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i LTI 2019.

### **D. Beslut om överlåtelse av egna stamaktier**

I syfte att kunna fullgöra bolagets förpliktelser gentemot deltagare i LTI 2019 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande:

1. Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som bolaget maximalt är skyldigt att utge som Prestationsaktier till deltagare i LTI 2019, högst 795 000 aktier.
2. Antalet aktier som överlåts enligt LTI 2019 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i bolaget.
3. Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i LTI 2019 som har rätt att erhålla Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.
4. Överlåtelse av aktier till deltagare i LTI 2019 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för LTI 2019.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Prestationsaktier till deltagare i LTI 2019.

### **Kostnader, påverkan på nyckeltal, befintliga incitamentsprogram och utspädning**

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för LTI 2019. Kostnaderna för LTI 2019, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över intjänandeperioden som löper till och med december 2022. Beräkningen har utförts baserat på den noterade stängningskursen för aktier i bolaget per den 10 april 2019, det vill säga 20,80 kronor per aktie, och med följande antaganden: (i) en årlig direktavkastning om 0 procent; (ii) en uppskattad årlig personalomsättning om 0 procent; (iii) en uppfyllelse av Prestationsmålen om 100 procent; och (iv) att totalt maximalt 795 000 Prestationsaktier kan komma att tilldelas.

## Pressmeddelande

Utöver vad som följer av ovanstående har kostnaderna för LTI 2019 baserats på att LTI 2019 omfattar högst 30 deltagare. Totalt uppskattas kostnaderna för LTI 2019 enligt IFRS 2 uppgå till cirka 12,9 MSEK exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 7,3 MSEK, baserat på ovanstående antaganden, samt under antagande om en aktiekursuppgång om 100 procent under LTI 2019:s löptid och en genomsnittlig skattesats för sociala avgifter om 22 procent.

De förväntade årliga kostnaderna om 5,8 MSEK, inklusive sociala avgifter, motsvarar cirka 4,4 procent av bolagets totala personalkostnader för räkenskapsåret 2018. Baserat på beräkningen av kostnader enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2018 förändrats från -3,46 kronor till -3,57 kronor.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i bolaget till 52 300 917 aktier, varav 51 795 917 är stamaktier och 505 000 är C-aktier som utgivits i anslutning till de aktiesparprogram som beslutades vid årsstämman 2018 och som kommer att omvandlas till stamaktier inför leverans till deltagarna. Därtill finns teckningsoptioner emitterade i anslutning till ett tidigare finansieringsavtal vilka kan medföra att ytterligare högst 599 114 stamaktier kan utges.

Maximalt antal Prestationsaktier uppgår till 795 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,51 procent av bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid maximalt utgivande av Prestationsaktier i anslutning till LTI 2019. Beräkningen av utspädningen enligt det föregående beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala utspädningen från LTI 2019 till cirka 1,49 procent.

Det finns för närvarande incitamentsprogram i form av tre personaloptionsprogram, två teckningsoptionsprogram och två prestationsbaserade aktiesparprogram utestående i bolaget. Om samtliga befintliga incitamentsprogram som finns utestående och det föreslagna LTI 2019 utnyttjas fullt ut kommer totalt 3 147 134 nya stamaktier att utges, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 5,73 procent av bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående incitamentsprogram respektive det föreslagna LTI 2019. Beräkningen av utspädningen enligt det föregående beaktar inte de stamaktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala totala utspädningen från samtliga utestående incitamentsprogram och det föreslagna LTI 2019 till cirka 5,67 procent.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för programmen.

### **Förslagets beredning**

Förslaget till LTI 2019 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

### **Särskild beslutsmajoritet**

För giltigt beslut enligt punkt 14 krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

### **Information på årsstämman**

På årsstämman ska styrelsen och verkställande direktören, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden

## Pressmeddelande

som kan inverka på bedömningen av ärenden på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt bolagets förhållanden till andra koncernföretag.

### Redovisningshandlingar och fullständiga förslag

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts samt fullständiga förslag till beslut och styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktieföretagslagen kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor Scheelevägen 19, 223 70 Lund och på bolagets webbplats ([www.bonesupport.com](http://www.bonesupport.com)) senast från och med tre veckor före årsstämman. Kopia av handlingarna skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress, samt kommer att finnas tillgängliga på årsstämman.

### Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

### Uppgift om antal aktier och röster i bolaget

Per dagen för kallelsen uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 52 300 917 aktier, varav 51 795 917 är stamaktier med en röst vardera och 505 000 är C-aktier med en tiondels röst vardera. Per dagen för kallelsen uppgår det totala antalet röster i bolaget till 51 846 417 röster. Bolaget innehar 505 000 egna C-aktier, motsvarande 50 500 röster, som inte kan företrädas vid årsstämman.

---

Lund i april 2019

BONESUPPORT HOLDING AB (PUBL)

Styrelsen 

## Pressmeddelande

### Om BONESUPPORT™

BONESUPPORT (Nasdaq Stockholm: BONEX) utvecklar och kommersialiserar innovativa injicerbara biokeramiska bengraftsstitut som ombildas till patientens eget ben och har förmåga att frisätta läkemedel. BONESUPPORTs bengraftsstitut är baserade på den patentskyddade teknologiplattformen CERAMENT. Bolaget genomför en rad kliniska studier för att visa kliniska och hälsoekonomiska fördelar med sina produkter och planerar att skicka in en premarket approval-ansökan för CERAMENT G till FDA (USA) år 2020. Bolaget är baserat i Lund, Sverige, och omsatte 2018 totalt 97 miljoner kronor. Besök gärna [www.bonesupport.com](http://www.bonesupport.com) för mer information.

BONESUPPORT och CERAMENT är registrerade varumärken hos BONESUPPORT AB.

### För ytterligare information kontakta:

#### BONESUPPORT HOLDING AB

Emil Billbäck, CEO  
+46 (0) 46 286 53 70

Håkan Johansson, CFO  
+46(0) 46 286 53 70  
[ir@bonesupport.com](mailto:ir@bonesupport.com)

#### Cord Communications

Charlotte Stjerngren  
+46 (0)708 76 87 87  
[charlotte.stjerngren@cordcom.se](mailto:charlotte.stjerngren@cordcom.se)  
[www.cordcom.se](http://www.cordcom.se)

*Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 12 april 2019 kl. 08:00 CET.*



## Bilaga 3


# Instruktion för valberedningen i BONESUPPORT HOLDING AB

Valberedningen för BONESUPPORT HOLDING AB, org. nr 556802-2171 ("Bolaget"), föreslår att följande instruktion för valberedningen antas.

## 1. Utseende av valberedning

- 1.1 Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter utsedda av de tre största aktieägarna per den sista september, jämte styrelsens ordförande. Med "största aktieägarna" avses de ägargrupperade och ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna per den sista september.
- 1.2 Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de tre största aktieägarna per den sista september blivit kända kontakta de tre största aktieägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon av de tre största ägarna avstår ifrån att utse en representant, eller sådan representant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts utan att den aktieägare som utsett ledamoten utser en ny ledamot, ska styrelsens ordförande uppmana nästa ägare (d.v.s. först den fjärde största ägaren) att utse en representant. Förfarandet ska fortgå tills valberedningen består av fyra ledamöter inklusive styrelsens ordförande.
- 1.3 Valberedningen ska inom sig utse valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.
- 1.4 Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Vid väsentliga ägarförändringar som äger rum efter det att valberedningen utsågs kan valberedningen, om den så finner erforderligt, besluta att erbjuda ny ägare plats i valberedningen i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.
- 1.5 Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning utsetts.
- 1.6 Arvode till ledamöterna i valberedningen ska inte utgå.

## 2. Valberedningens uppgifter

- 2.1 Valberedningen ska bereda och till kommande årsstämma lämna förslag till:
  - (a) val av ordförande på stämman;
  - (b) val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen;
  - (c) styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete;
  - (d) val av revisor samt ersättning till denne; samt 

(e) principer för utseende av valberedningen.

- 2.2 På begäran av valberedningen ska Bolaget tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Valberedningen ska även äga rätt att, såvitt erfordrar i samband med framtida nyval av styrelseledamot, inhämta underlag från extern konsult om kunskap, erfarenhet och profil i övrigt för lämpliga kandidater med rätt för beredningen att belasta Bolaget med skälig kostnad för framtagande för sådant underlag.

---

April 2019

Valberedningen i BONESUPPORT HOLDING AB (publ)



## Bilaga 4

# Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i BONESUPPORT HOLDING AB

Styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB, org. nr 556802-2171, föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

## 1. Inledning

- 1.1 BONESUPPORT HOLDING AB och dess dotterbolag (gemensamt "**Bolaget**") ska erbjuda marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor som möjliggör att kunna rekrytera och behålla ledande befattningshavare med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Det noteras att Bolaget är i hög grad internationellt med anställda i flera olika länder. Vid fastställande av ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor ska utgångspunkten vara att villkoren ska vara konkurrenskraftiga med hänsyn till förhållandena i det land där den anställde är anställd. Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter bolagsstämmans beslut om dessa riktlinjer samt för det fall ändringar görs i befintliga villkor efter stämmans beslut.
- 1.2 Ersättningen till VD och andra ledande befattningshavare får utgöras av fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, av bolagsstämman beslutade aktierelaterade incitamentsprogram och övriga förmåner. Med ledande befattningshavare avses VD samt de personer som ingår i Bolagets ledningsgrupp.
- 1.3 Ersättning och övriga anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

## 2. Fast lön

Fast lön ska fastställas med hänsyn tagen till kompetens, ansvarsområde och prestation. Omprövning bör ske årligen.

## 3. Rörlig ersättning

- 3.1 Den rörliga ersättningen ska baseras på utfallet av i förväg uppsatta och väldefinierade mål. Den rörliga ersättningen ska vara maximerad och får som högst utgöra 75 procent av den fasta årslönen för VD och 40 procent av den fasta årslönen för övriga ledande befattningshavare, varvid den individuella högstanivån ska fastställas bl.a. mot bakgrund av vederbörandes befattning.
- 3.2 Bolagets totala åtaganden avseende rörlig ersättning gentemot VD och andra ledande befattningshavare som kan omfattas av rörliga ersättningsmål beräknas för år 2019, om samtliga mål fullt ut uppfylls och baserat på nuvarande växelkurser, högst kunna uppgå till cirka 5 miljoner kronor (exklusive sociala avgifter). Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande utgör ledande befattningshavare samt har rätt till rörlig ersättning.

**4. Pensioner**

Utöver vad som följer av lag och kollektivavtal eller annat avtal kan VD och övriga ledande befattningshavare äga rätt att på individuell basis arrangera pensionslösningar. Avstående av lön och rörlig ersättning kan utnyttjas för ökade pensionsavsättningar förutsatt oförändrad kostnad för Bolaget över tiden.

**5. Aktierelaterade incitamentsprogram**

Aktierelaterade incitamentsprogram ska i förekommande fall beslutas av bolagsstämman.

**6. Övriga förmåner**

De ledande befattningshavarna får tillerkännas sedvanliga övriga förmåner, såsom tjänstebil, företagshälsovård m.m.

**7. Avgångsvederlag**

Vid uppsägning av VD:s anställning från Bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga 6 månader. Om Bolaget säger upp VD utan saklig grund ska VD, utöver lön under uppsägningstiden, ha rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 12 månaders grundlön. För övriga ledande befattningshavare ska uppsägningstiden vid uppsägning från Bolagets sida inte överstiga 12 månader. Vid uppsägning från Bolagets sida ska, utöver lön under uppsägningstid, avgångsvederlag motsvarande högst 12 månaders grundlön kunna utgå.

**8. Utestående ersättningsåtaganden**

Bolaget har vid tidpunkten för årsstämman den 14 maj 2019 – förutom löpande åtaganden – inga utestående ersättningsåtaganden gentemot ledande befattningshavare.

**9. Konsultuppdrag för styrelseledamöter**

I den mån styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättning liksom övriga villkor ska beslutas av styrelsen.

**10. Avvikelse från riktlinjerna**

Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

---

Lund i april 2019

BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

Styrelsen



Bilaga 5 

## **Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier**

Styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB (publ), org. nr 556802-2171 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman den 14 maj 2019 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("**LTI 2019**") för anställda i enlighet med A nedan. Beslutet ska vara villkorat av att årsstämman också fattar beslut om säkringsåtgärder enligt B – D nedan.

### **A. Inrättande av prestationsbaserat aktiesparprogram**

#### ***Bakgrund***

Vid årsstämman 2018 beslutades att inrätta ett motsvarande program för personer som anställdes senast vid utgången av 2018 (LTI 2018) samt också ett teckningsoptionsprogram (teckningsoptionsprogram 2018/2021) riktat till ledande befattningshavare. Under 2018 har Bolaget genomgått en revision av Bolagets strategi samt gjort betydande förändringar i syfte att accelerera marknadspenetrationen. I anslutning härtill har organisationen omstrukturerats samt har ett antal nyckelindivider tillkommit alternativt förutses tillkomma under 2019.

I LTI 2018 och teckningsoptionsprogram 2018/2021 som godkändes vid årsstämman 2018 kunde maximalt 500 000 respektive 1 175 000 aktier komma att utges, d.v.s. totalt maximalt 1 675 000 aktier. Programmen blev emellertid inte fulltecknade till följd av omstruktureringar samt vikande aktiekurs under implementeringen av teckningsoptionsprogrammet. Till följd härav kan programmen som beslutades vid årsstämman 2018 sammantaget medföra att maximalt 746 096 aktier ges ut, d.v.s. 928 904 färre än vad som godkändes vid årsstämman 2018. Nu föreslaget LTI 2019 kan vid fullt utfall medföra att högst 795 000 aktier utges och innebär således ingen ytterligare utspädning utöver vad som godkändes vid årsstämman 2018. I ljuset härav anser styrelsen att det är motiverat att föreslå årsstämman att besluta om LTI 2019, vari "skillnaden" mellan vad som godkändes vid årsstämman 2018 respektive vad som faktiskt kom att tilldelas "återanvänds" i form av ett nytt program.

Det övergripande syftet med LTI 2019 är att sammanlänka de anställdas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2019 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna. LTI 2019 bedöms vidare underlätta för Bolaget att rekrytera och behålla anställda.



### Villkor för LTI 2019

1. LTI 2019 ska omfatta (i) verkställande direktören; (ii) upp till fyra övriga ledande befattningshavare och upp till sex nyckelpersoner som bedöms vara väsentliga för att Bolaget ska kunna utvecklas i enlighet med Bolagets reviderade strategi; och (iii) upp till 19 övriga anställda. För kategorin "övriga anställda" ska LTI 2019 som utgångspunkt företrädesvis omfatta nyanställda. Styrelsen ska dock i undantagsfall kunna besluta att erbjuda LTI 2019 även till anställda i kategorin "övriga anställda" som redan deltar i befintliga incitamentsprogram.

Totalt bedöms LTI 2019 komma att omfatta upp till 30 anställda. För att få delta i LTI 2019 krävs att deltagaren anställts i Bolaget eller annat bolag i koncernen senast vid utgången av Investeringsperioden enligt nedan.

2. LTI 2019 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i Bolaget ("**Sparaktier**"). För att få delta i LTI 2019 ska respektive deltagare minst förvärva det antal Sparaktier som anges för respektive kategori nedan (vilket antal också utgör det maximala antalet Sparaktier som respektive deltagare i respektive kategori ska kunna förvärva inom ramen för LTI 2019). Investeringen i Sparaktier ska ske genom förvärv av stamaktier i marknaden senast den 31 december 2019 ("**Investeringsperioden**").
3. Om Sparaktierna behålls från utgången av Investeringsperioden till och med den 31 december 2022 ("**Sparperioden**") och deltagaren fortsatt varit anställd i Bolaget under hela Sparperioden, har deltagaren rätt att erhålla ytterligare stamaktier i Bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**") under förutsättning att de nedan angivna prestationsmålen ("**Prestationsmålen**") uppnås eller överträffas.
4. Deltagare ska förvärva följande antal Sparaktier samt ska kunna tilldelas upp till följande antal Prestationsaktier per Sparaktie:

Befattning	Antal Sparaktier	Maximalt antal Prestationsaktier per Sparaktie
Verkställande direktör	80 000	4
Övriga ledande befattningshavare (upp till 4 personer)	10 000 – 15 000 per deltagare	3
Nyckelpersoner (upp till 6 personer)	5 000 – 10 000 per deltagare	3
Övriga anställda (upp till 19 personer)	5 000 per deltagare	2

För grupperna "Övriga ledande befattningshavare" och "Nyckelpersoner" ska styrelsen, inom de ovan angivna intervallen, besluta om antalet Sparaktier som deltagaren ska förvärva.

5. Det totala antalet Prestationsaktier ska inte överstiga 795 000.
6. De Prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser (i) aktiekursutvecklingen för Bolagets aktier ("**Aktiekursmålet**"), (ii) nettoomsättning för respektive räkenskapsår 2019-2022 ("**Försäljningsmålet**"), och (iii) EBITDA för respektive räkenskapsår 2019-2022 ("**EBITDA- målet**"), varvid respektive Prestationsmål ska viktas med 1/3 vardera och såvitt avser Försäljningsmålet och EBITDA-målet ska respektive räkenskapsår viktas med 1/4 vardera avseende dessa två prestationsmål.

*Aktiekursmålet* relaterar till utvecklingen för Bolagets aktiekurs under perioden från dagen för årsstämman 2019 till och med den 31 december 2022. Aktiekursens utveckling kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman 2019 och 30 handelsdagar omedelbart före den 31 december 2022. En ökning av aktiekursen med mindre än 25 procent berättigar inte till någon intjäning av några av de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet och en ökning av aktiekursen med 100 procent eller mer berättigar till intjäning av samtliga de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 25 procent och 100 procent kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet att ske linjärt.

*Försäljningsmålet* och *EBITDA-målet* ska fastställas av styrelsen årsvis och såvitt avser räkenskapsåret 2019 före det att LTI 2019 erbjuds till deltagarna. För respektive mål ska därvid för varje räkenskapsår fastställas en miniminivå respektive en målnivå (max). Om miniminivån inte uppnås intjänas inga Prestationsaktier relaterat till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret och om målnivån uppnås intjänas samtliga Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret. Vid utfall mellan miniminivån och målnivån kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret att ske linjärt. Styrelsen avser att presentera de beslutade målen avseende Försäljningsmålet och EBITDA-målet samt uppfyllelsen av dessa senast i samband med att LTI 2019 avslutas.

Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmaste heltal.

7. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna ovan är rimlig med beaktande av Bolagets resultat samt finansiella ställning samt förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta

att reducera det antal Prestationsaktier som ska tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.

8. Det antal Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser.
9. Tilldelning av Prestationsaktier ska ske inom 30 dagar efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2022.
10. Deltagande i LTI 2019 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader för Bolaget.
11. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2019 inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Styrelsen ska därutöver ha rätt att göra justeringar av och avvikelser från villkoren på grund av lokala regler och förekommande marknadspraxis. Vidare, i händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar Bolaget, ska styrelsen vara berättigad att besluta att Prestationsaktierna ska vara (helt eller delvis) intjänade och tilldelas i samband med en sådan transaktions slutförande. Styrelsen ska därvid fatta detta beslut baserat på graden av uppfyllelse av Prestationsmålen, återstoden av Sparperioden och andra faktorer som styrelsen anser relevanta.

#### **B. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 795 000 C-aktier. De nya aktierna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i LTI 2019 vilket ska ske genom att Bolaget återköper de emitterade C-aktierna enligt bemyndigandet enligt punkten C nedan och därefter, sedan C-aktierna omvandlats till stamaktier, överlåter stamaktier till deltagarna i LTI 2019 i enlighet med punkten D nedan.

#### **C. Bemyndigande för återköp av C-aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimsktieför Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA).

avseende C-aktie. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i LTI 2019.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av separat handling som tillhandahålls tillsammans med detta förslag.

#### **D. Beslut om överlåtelse av egna stamaktier**


I syfte att kunna fullgöra Bolagets förpliktelser gentemot deltagare i LTI 2019 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att Bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande:

1. Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som Bolaget maximalt är skyldigt att utge som Prestationsaktier till deltagare i LTI 2019, högst 795 000 aktier.
2. Antalet aktier som överlåts enligt LTI 2019 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i Bolaget.
3. Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i LTI 2019 som har rätt att erhålla Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.
4. Överlåtelse av aktier till deltagare i LTI 2019 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för LTI 2019.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Prestationsaktier till deltagare i LTI 2019.

#### **Kostnader, påverkan på nyckeltal, befintliga incitamentsprogram och utspädning**

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för LTI 2019. Kostnaderna för LTI 2019, som redovisas över resultaträkningen, är beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över intjänandeperioden som löper till och med december 2022. Beräkningen har utförts baserat på den noterade stängningskursen för aktier i Bolaget per den 10 april 2019, det vill säga 20,80 kronor per aktie, och med följande antaganden: (i) en årlig direktavkastning om 0 procent; (ii) en uppskattad årlig personalomsättning om 0 procent; (iii) en uppfyllelse av Prestationsmålen om 100 procent; och (iv) att totalt maximalt 795 000 Prestationsaktier kan komma att tilldelas.

Utöver vad som följer av ovanstående har kostnaderna för LTI 2019 baserats på att LTI 2019 omfattar högst 30 deltagare. Totalt uppskattas kostnaderna för LTI 2019 enligt IFRS 2 uppgå till cirka 12,9 MSEK exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 7,3 MSEK, baserat på ovanstående antaganden, samt under antagande om en aktiekursuppgång om 100 procent under LTI 2019:s löptid och en genomsnittlig skattesats för sociala avgifter om 22 procent. 

De förväntade årliga kostnaderna om 5,8 MSEK, inklusive sociala avgifter, motsvarar cirka 4,4 procent av Bolagets totala personalkostnader för räkenskapsåret 2018. Baserat på beräkningen av kostnader enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2018 förändrats från -3,46 kronor till -3,57 kronor.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i bolaget till 52 300 917 aktier, varav 51 795 917 är stamaktier och 505 000 är C-aktier som utgivits i anslutning till de aktiesparprogram som beslutades vid årsstämman 2018 och som kommer att omvandlas till stamaktier inför leverans till deltagarna. Därtill finns teckningsoptioner emitterade i anslutning till ett tidigare finansieringsavtal vilka kan medföra att ytterligare högst 599 114 stamaktier kan utges.

Maximalt antal Prestationsaktier uppgår till 795 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,51 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet stamaktier som tillkommer vid maximalt utgivande av Prestationsaktier i anslutning till LTI 2019. Beräkningen av utspädningen enligt det föregående beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala utspädningen från LTI 2019 till cirka 1,49 procent.

Det finns för närvarande incitamentsprogram i form av tre personaloptionsprogram, två teckningsoptionsprogram och två prestationsbaserade aktiesparprogram utestående i Bolaget. Om samtliga befintliga incitamentsprogram som finns utestående och det föreslagna LTI 2019 utnyttjas fullt ut kommer totalt 3 147 134 nya stamaktier att utges, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 5,73 procent av Bolagets stamaktier efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående incitamentsprogram respektive det föreslagna LTI 2019. Beräkningen av utspädningen enligt det föregående beaktar inte de stamaktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala totala utspädningen från samtliga utestående incitamentsprogram och det föreslagna LTI 2019 till cirka 5,67 procent.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för programmen.

### **Förslagets beredning**

Förslaget till LTI 2019 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

### **Majoritetskrav**

Styrelsens förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram enligt A – D ovan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. Beslutet omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på stämman. //

Styrelseordföranden eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

---

Lund i april 2019

BONESUPPORT HOLDING AB (publ) 

Styrelsen

## Bilaga 6

## Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Med anledning av styrelsens förslag till årsstämman den 14 maj 2019 om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna C-aktier avger styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB, org. nr 556802-2171 ("Bolaget") följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Enligt det föreslagna bemyndigandet kommer Bolaget att kunna återköpa upp till totalt 795 000 egna C-aktier till ett pris motsvarande aktiernas kvotvärde om 0,625 kronor. Det totala beloppet som kan komma att utges vid förvärv enligt bemyndigandet uppgår således till 496 875 kronor.

Bolagets verksamhet och dess omfattning framgår av Bolagets bolagsordning och av årsredovisningen för räkenskapsåret 2018. Av årsredovisningen framgår Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2018. Det framgår vidare vilka principer som har tillämpats vid värdering av Bolagets och koncernens tillgångar, avsättningar och skulder. Inga tillgångar eller skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2018 uppgår Bolagets fria egna kapital (disponibla vinstmedel och fria fonder) till cirka 875 miljoner kronor. Bolagets bundna egna kapital uppgick per balansdagen den 31 december 2018 till cirka 32 miljoner kronor. Det är styrelsens bedömning att det kommer att finnas full täckning för Bolagets bundna egna kapital om det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna C-aktier utnyttjas fullt ut.

Även vid fullt utnyttjande av det föreslagna återköpsbemyndigandet kommer påverkan på Bolagets respektive koncernens likviditet att vara marginell.

Styrelsen bedömer att förvärv av C-aktier i enlighet med det föreslagna bemyndigandet inte kommer att påverka Bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser, vare sig på kort eller lång sikt. Utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet förväntas inte heller negativt påverka Bolagets och koncernens förmåga att göra affärsmässigt motiverade investeringar. Styrelsen gör också bedömningen att Bolagets och koncernens egna kapital, efter utnyttjandet av det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna C-aktier kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till Bolagets och koncernens verksamhet, dess art, omfattning och risker.

Mot bakgrund av ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det, utifrån en allsidig bedömning av Bolagets och koncernens ekonomiska ställning, styrelsens uppfattning att det föreslagna bemyndigandet om förvärv av egna C-aktier är försvarligt i förhållande till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens egna kapital samt Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen anser således att det föreslagna bemyndigandet är försvarligt med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen.



---

Lund den 11 april 2019  
BONESUPPORT HOLDING AB (PUBL)  
STYRELSEN

Håkan Björklund

Lennart Johansson

Tone Kvåle

Lars Lidgren

Björn Odlander

Nina Rawal 

Simon Cartmell