

## ZETADISPLAY AB (PUBL) – EXTRA BOLAGSSTÄMMA DEN 21 MARS 2016

### STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen för ZetaDisplay AB (publ) ("bolaget") föreslår bolagsstämman att – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – utge teckningsoptioner.

Härvid ska följande villkor i sammandrag gälla:

att högst 600 000 teckningsoptioner ska utges vederlagsfritt, varvid varje teckningsoption berättigar till teckning av en stamaktie,

att rätten att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolagets helägda dotterbolag ZetaDisplay Sverige AB,

att teckning av teckningsoptioner ska ske på teckningslista senast den 22 mars 2016,

att ZetaDisplay Sverige AB ska, efter anvisningar från styrelsen i bolaget, överlåta teckningsoptioner till nuvarande och framtida ledande befattningshavare i bolagets koncern enligt den närmare fördelning som styrelsen beslutar om i enlighet med följande principer.

a) verkställande direktör ska erbjudas att förvärva högst 300 000 teckningsoptioner;

b) nuvarande övriga ledande befattningshavare i bolagets koncern ska erbjudas att förvärva högst 50 000 teckningsoptioner per person, dock sammanlagt högst 200 000 teckningsoptioner; och

c) framtida övriga ledande befattningshavare i bolagets koncern ska erbjudas att förvärva högst 50 000 teckningsoptioner per person.

att vidareöverlåtelse till de anställda ska ske på marknadsmässiga villkor baserat på en beräkning enligt den så kallade Black & Scholes-modellen varvid aktiekursen, priset per teckningsoption, aktiekursens volatilitet, optionsprogrammets löptid samt den riskfria räntan beaktas,

att värderingen av teckningsoptionerna ska utföras av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, som är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget,

att tiden för utnyttjande av teckningsoptionerna ska vara från och med den 15 mars 2019 till och med den 31 mars 2019,

att det högsta belopp varmed aktiekapitalet ska kunna ökas med är 600 000 kronor,

att varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny stamaktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på First Norths officiella kurslista under den period på 30 handelsdagar som slutar två bankdagar före emissionsbeslutet; teckningskursen ska dock inte understiga aktiens kvotvärde,

att aktier, som tillkommit på grund av teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget vill kunna erbjuda ledande befattningshavare i koncernen möjlighet att ta del av bolagets framtida värdeutveckling. Ett långsiktigt ekonomiskt intresse i bolaget antas stimulera berörda befattningshavares intresse för koncernens verksamhet, öka motivationen samt stärka engagemanget i koncernen. Således anser styrelsen det vara till fördel för bolaget och aktieägarna att berörda befattningshavare på detta sätt erbjuds att förvärva teckningsoptioner i bolaget.

Optionsprogrammet baseras på teckningsoptioner, vilka vid utnyttjandet medför en utspädning av aktiekapitalet. Vid full teckning och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer bolagets aktiekapital att öka med 600 000 kronor fördelat på 600 000 aktier motsvarande en utspädningseffekt om cirka 4,7 procent av antal aktier och röster. Utspädningseffekten har beräknats som antalet tillkommande aktier respektive röster vid fullt utnyttjande i förhållande till summan av nuvarande antal aktier respektive röster och antalet tillkommande aktier respektive röster vid fullt utnyttjande. Överteckning eller underteckning i emissionen kan inte förekomma.

Överlåtelse av optionerna till anställda ska ske till marknadsvärde, innebärande att bolaget inte drabbas av kostnader för sociala avgifter. Emissionen medför därför, utöver administrativa kostnader, inga kostnader för bolaget. Behov av att vidta några åtgärder för säkring av programmet föreligger därför inte.

Detta förslag har beretts av styrelsen i samråd med juridiska och ekonomiska rådgivare.

Beslutet förutsätter för sin giltighet att det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade på stämman.

Malmö i februari 2016  
**ZetaDisplay AB (publ)**  
*Styrelsen*