

Kallelse till årsstämma i Tendo AB (publ)

Aktieägarna i Tendo AB (publ), 559094-5134, kallas härmed till årsstämma fredagen den 5 maj 2023 kl. 12.00 på Ideon Alfa, Scheelevägen 15 i Lund.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 26 april 2023, och
- anmäla sig till bolaget senast den 28 april 2023 skriftligen till Tendo AB, Scheelevägen 15, 223 63 Lund. Anmälan kan också göras per e-post till info@tendoforpeople.se. I anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer samt ska i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, eller biträde (högst 2) lämnas. Anmälan bör i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

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 tisdagen den 26 april 2023, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före nämnda datum.

Ombud

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt till stämman. 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 stämman. Fullmaktens formulär hålls tillgängligt på bolagets hemsida www.tendoforpeople.se och skickas med post till aktieägare som kontaktar bolaget och uppger sin adress.

Antalet aktier och röster

Antalet utestående aktier och röster i bolaget uppgår vid tidpunkten för denna kallelse till 6 480 000 aktier. Bolaget innehar inga egna aktier.

Förslag till dagordning:

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Verkställande direktörens anförande.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
8. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning.
 - b) om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
9. Valberedningens förslag till fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer.
10. Valberedningens förslag till fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor.
11. Valberedningens förslag till styrelse, styrelseordförande och revisor.
12. Beslut om bemyndigande till styrelsen att emittera aktier, konvertibler och teckningsoptioner med företrädesrätt för bolagets aktieägare
13. Beslut om bemyndigande till styrelsen att emittera aktier, konvertibler och teckningsoptioner utan företrädesrätt för bolagets aktieägare
14. Ägarnas förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner.
15. Stämman avslutas.

Beslutsförslag i korthet:**Val av ordförande vid stämman (punkt 1)**

Valberedningen inför årsstämman har bestått av Gunnar Telhammar (ordförande), utsedd av Sofie Woge, Rickard Mosell, utsedd av Pontus Renmaker och Robin Gustafsson, och styrelsens ordförande Mette Gross. Valberedningen föreslår att Gunnar Telhammar väljs till ordförande vid stämman.

Resultatdisposition (punkt 8 b)

Styrelsen föreslår årsstämman att disponera över bolagets resultat enligt styrelsens förslag i årsredovisningen. Styrelsen föreslår vidare att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022.

Valberedningens förslag till fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer (punkterna 9)

Valberedningen föreslår att fem ordinarie styrelseledamöter utses för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Valberedningen föreslår vidare att ett registrerat revisionsbolag utan suppleant utses till revisor.

Valberedningens förslag till fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor (punkterna 10)

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 105 000 kronor till styrelseordföranden (två prisbasbelopp) och med 52 500 kronor (ett prisbasbelopp) till var och en av styrelsens övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget (ett prisbasbelopp).

Valberedningen föreslår vidare att arvode till revisorn ska utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

Val av styrelse och revisor (punkt 11)

Valberedningen föreslår att Mette Gross, Peter Arndt, Anna-Tove Brånemark, Bengt Söderberg och Henrik Nilsson omväls som styrelseledamöter samt att Mette Gross omväls som styrelseordförande.

Det är valberedningens uppfattning att en formell uppdelning av ansvar som ägare, styrelseledamot och VD/anställd är en önskvärd förändring och god sed för både ägare, styrelse och ledning. Med hänsyn härtill har valberedningen föreslagit att Sofie Woge, Pontus Renmarker och Robin Gustafsson inte omväls till styrelsen.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns på Bolagets hemsida (www.tendoforpeople.se).

Valberedningen föreslår vidare att Helene Sjöström från bolaget Mazars omväls som revisor.

Bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för bolagets aktieägare (punkt 12)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, inom bolagsordningens gränser, endast med företrädesrätt för bolagets aktieägare, besluta om nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner. Emission ska kunna ske mot kontant betalning eller kvittning.

Det föreslås även att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler eller teckningsoptioner utan företrädesrätt för bolagets aktieägare (punkt 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner. Emission ska kunna ske mot kontant betalning, apport eller kvittning eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen. Antalet aktier, konvertibler eller teckningsoptioner som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska vara begränsat på så sätt att antalet aktier, efter fulltecknad nyemission, fullt utnyttjande av teckningsoptioner eller full konvertering, inte ökar med mer än tjugo (20) procent av vid tidpunkten för denna stämma utestående antal aktier. Om styrelsen beslutar om emission utan företrädesrätt för aktieägarna så ska skälet vara att kunna bredda ägarkretsen, anskaffa eller möjliggöra anskaffning av rörelsekapital, öka likviditeten i aktien, genomföra företagsförvärv eller anskaffa eller möjliggöra anskaffning av kapital för företagsförvärv. Beslut om emissioner utan företrädesrätt för aktieägarna ska ske till marknadsmässiga villkor.

Det föreslås även att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Ägarnas förslag till beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2023/2026 till anställda nyckelpersoner och (B) Erläggande av gratifikation (punkt 14)

Ägaren Gunnar Telhammar ("Förslagsställaren") föreslår att årsstämman den 5 maj 2023 i Tendo AB, org. nr. 559094-5134, beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i bolaget. Emissionen ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt på följande villkor:

A. Riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2023/2026 till anställda nyckelpersoner

1. Bolaget ska utge högst 900 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av 900 000 nya aktier. Överteckning kan inte ske.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma anställda nyckelpersoner i bolaget eller koncernen, vilka ska erbjudas att teckna optioner på särskild teckningslista.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna (optionspremie) med tillämpning av Black-Scholes-modellen. Värderingen av optionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. En preliminär beräkning baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna som är 2,71 kronor per aktie ger värdet 0,16 kronor på optionen. Nedanstående värden på de i kalkylmodellen ingående parametrarna har då använts:

Riskfria räntan:	2,492 %
Volatiliteten:	50,4 %
Likviditetsrabatt p.g.a. onoterad option:	14,8 %
Utdelningsandel av framtida vinst:	0,0 %
Marknadsvärdet aktien:	1,36 kr

4. Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 15 juni 2023 på separat teckningslista.
5. Betalning av optionspremien för teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från tecknandet.
6. Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 126 000 kronor med förbehåll för den höjning som kan föräntas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m.
7. Betalning för aktie vid utnyttjande av Teckningsoption skall ske kontant till en teckningskurs motsvarande 200 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt Spotlight Stock Markets officiella kurslista för aktier i Bolaget under perioden 10 handelsdagar räknat till och med 22 april 2023. Den sålunda fastställda teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt.
8. Varje teckningsoption ska ge rätt att under perioden 1 juni 2026 till och med 1 juli 2026 teckna en ny aktie mot kontant betalning. Teckningsoptionerna ska dock kunna utnyttjas vid eventuell tidigare tidpunkt till följd av fusion, tvångsinlösen av aktier, likvidation m.m.
9. Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.
10. I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i programmet ska Bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.
11. Överkursen vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoption ska tillföras den fria överkursfonden.
12. De fullständiga villkoren för programmet framgår av *Bilaga A*.

Fördelning av teckningsoptioner

Erbjudandet om att köpa optioner ska ske i poster om högst 50 000. Erbjudandet fördelas enligt följande uppställning:

- Sofie Woge erbjuds högst 9 poster
- Pontus Renmarker erbjuds högst 9 poster

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är en önskan om att få ett optionsprogram infört ägnat för tilldelning till nyckelpersoner i bolaget varmed de kan erbjudas möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie. Detta förväntas

leda till att intresset för bolagets utveckling – liksom bolagets aktiekursutveckling – förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras.

Utspädningseffekt och övriga utstående incitamentsprogram

I det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer antalet aktier öka med 900 000, vilket motsvarar en utspädning om högst cirka (i) 12,2 procent av aktierna och rösterna baserat på Bolagets nuvarande antal aktier och (ii) 5,9 procent under antagande att den pågående företrädesemission tecknas fullt ut exkluderat övertilldelning och fullt nyttjande av TO2 och (iii) 4,03 procent under antagande att övertilldelning och fullt utnyttjande av TO2 inkluderas.

Det finns för närvarande två (2) andra utstående aktiebaserade incitamentsprogram.

Incitamentsprogram serie 2022: Anställda omfattar högst 78 690 kvalificerade personaloptioner, varav 78 690 är tilldelade och ger rätt att teckna nya aktier om 13,50 kronor till och med 30 september 2025.

Incitamentsprogram serie 2022: Styrelse omfattar högst 157 380 kvalificerade personaloptioner, varav 157 380 är tilldelade och ger rätt att teckna nya aktier om 13,50 kronor till och med 30 september 2025.

Utnyttjas samtliga sedan tidigare utgivna teckningsoptioner samt teckningsoptioner som emitteras i incitamentsprogram 2023/2026 kan utspädningen uppgå till högst cirka (i) 14,9 procent, (ii) 7,3 procent och (iii) 5,0 procent enligt ovan antaganden.

B. Erläggande av gratifikation

Som en del av incitamentsprogrammet erhåller deltagaren en gratifikation i form av ett bruttolönetillägg där nettolönen motsvarar det belopp som deltagaren betalat för teckningsoptionerna. Gratifikationen utbetalas i samband med ordinarie löneutbetalning efterföljande månad och den totala lönekostnaden för inte överstiga 250 000 kronor per deltagare. Styrelsen kan om man bedömer det erforderligt i enskilda fall besluta om alternativa utbetalningstidpunkter eller att bonus under vissa förhållanden helt eller delvis inte ska utgå eller kan återkrävas, med de begränsningar som må följa av lag.

Kostnader

Då teckningsoptionerna emitteras till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några lönekostnader eller sociala avgifter inte kommer att uppstå för bolaget till direkt följd av optionsprogrammet enligt A. Vid erläggande av gratifikation uppstår lönekostnad och sociala avgifter. Under antagande att samtliga optioner förvärvas för ett pris om 0,16 kronor per option samt en antagen marginalskatt om 50 procent och sociala avgifter om 31,42 procent, uppgår den totala lönekostnaden till 378 490 kronor.

De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av programmet, beräknas uppgå till cirka 478 490 kronor över programmets löptid. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner tillförs bolaget en emissionslikvid som motsvarar antalet utgivna teckningsoptioner gånger lösenkursen. Detta innebär vid fullt utnyttjande och vid en antagen lösenkurs om 2,71 kronor att bolaget vid lösen av optionerna under 2026 skulle tillföras sammanlagt 2 439 000 kronor i eget kapital.

Beredning av förslaget

Förslaget till incitamentsprogram har utarbetats av Förslagsställaren i samarbete med extern expertis.

Särskilt bemyndigande

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av ovanstående beslut vid Bolagsverket samt eventuell Euroclear Sweden-anslutning av teckningsoptionerna.

Majoritetskrav

Beslutet omfattas av 16 kap aktiebolagslagen och förutsätter biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de utgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Personuppgifter

Personuppgifter som hämtats från den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, anmälan om deltagande vid stämman samt uppgifter om ställföreträdare, ombud och biträden kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för stämman samt, i förekommande fall, stämmoprotokoll.

Övrigt

Årsredovisningen jämte revisionsberättelsen för bolaget, liksom fullständiga förslag till beslut och valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse samt fullmaktsformulär kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor på Scheelevägen 15, 223 63 Lund samt på bolagets webbplats (www.tendoforpeople.se) från och med fyra veckor före årsstämman och skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Aktieägare som är närvarande vid bolagsstämman har rätt att begära upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551).

Lund i april 2023

Tendo AB (publ)

STYRELSEN

För ytterligare information om Tendo, vänligen kontakta:

Sofie Woge, VD

Telefon: +46 760 – 21 22 13

E-post: sofie@tendoforpeople.se

Om Tendo

Tendo AB är ett medicintekniskt bolag som utvecklar medicintekniska robotiserade hjälpmedel till personer med funktionsnedsättningar i händerna. Bolagets första produkt, Tendo OneGrip, är en handske med integrerat exoskelett som ger styrka och rörlighet i händerna till personer med begränsad, eller saknad handfunktion till följd av en ryggmärgsskada. Bolaget är beläget i Lund i Sverige. Tendo AB är noterat på den svenska Spotlight Stock Market. Mer information på www.tendoforpeople.se.