

Protokoll fört vid årsstämma i **Guideline Geo AB (publ)** (härefter "Bolaget"), org.nr. 556606-1155, den 15 maj 2019 klockan 10:00 på Marabouparkens konferensanläggning, Löfströms allé 7–9, 172 66 Sundbyberg.

§ 1 Bolagsstämmans öppnande

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande Anders Gemfors.

§ 2 Val av stämмоordförande

Anders Gemfors valdes, i enlighet med valberedningens förslag, till ordförande vid bolagsstämman. Det noterades att Sebastian Hellesnes från Advokatfirman Törngren Magnell fått i uppdrag att föra protokollet.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare och ombud godkändes att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.

Det noterades att 2 821 031 aktier och röster var representerade vid bolagsstämman, motsvarande cirka 25 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget.

§ 4 Val av en eller två justeringsmän

Till justeringsman att jämte ordföranden justera protokollet valdes Kaj Möller.

§ 5 Prövning om bolagsstämman har blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelse hade skett genom pressmeddelande den 11 april 2019, genom annons i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats (www.guidelinegeo.com) den 15 april 2019, samt att information om kallelse skett hade publicerats i Svenska Dagbladet den 15 april 2019.

Bolagsstämman konstaterade att den var behörigen sammankallad.

§ 6 Godkännande av dagordning

Det förslag till dagordning som intagits i kallelsen godkändes att gälla som dagordning till bolagsstämman.

§ 7 Anförande av VD

Bolagets verkställande direktör Mikael Nolborg höll ett anförande om Bolagets verksamhetsutfall för första kvartalet år 2019 samt om verksamhetens framdrift jämte bolagets gällande strategiska plan.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor som besvarades av verkställande direktör Mikael Nolborg.

§ 8 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen jämte revisorns yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2018 framlades för bolagsstämman.

Antecknades att Bolagets huvudansvarige revisor Per Gustafsson fått förhinder från att närvara vid bolagsstämman, varför dennes ersättare Henrik Lind från Bolagets revisionsbolag KPMG, redogjorde för revisionen samt återgav relevanta delar av revisionsberättelsen. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor som besvarades av Henrik Lind.

§ 9 Beslut om fastställande av resultat- och balansräkning, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Det beslutades att fastställa, vilket tillstyrkts av revisorn, resultaträkningen och koncernresultaträkningen för år 2018 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2018 i framlagt skick.

§ 10 Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Ordförande redogjorde för styrelsens förslag till disposition av Bolagets vinst enligt den för Bolaget fastställda balansräkningen, innebärande att ingen vinstutdelning lämnas till aktieägarna.

Bolagsstämman beslutade, vilket tillstyrkts av revisorn, i enlighet med styrelsens förslag att ingen utdelning ska utgå för 2018 och att Bolagets resultat ska balanseras i ny räkning.

§ 11 Beslut om ansvarsfrihet för vd och styrelsens ledamöter

Bolagsstämman beslutade, vilket tillstyrkts av revisorn, att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2018.

Det noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva. Noterades vidare att beslutet i övrigt fattades enhälligt.

§ 12 Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer

Björn Persson, ledamot i valberedningen, redogjorde för valberedningens sammansättning och valberedningens förslag.

Inga ytterligare förslag lades fram.

Bolagsstämman fastställde i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska ha fem stämموالدا ledamöter utan suppleanter.

Bolagsstämman fastställde vidare i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag ska utses som revisor.

§ 13 Fastställande av arvoden till styrelse och revisor

Bolagsstämman fastställde i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 600 000 kronor, varav styrelsens ordförande ska erhålla 200 000 kronor och att var och en av de stämموvalda ledamöterna ska erhålla 100 000 kronor.

Bolagsstämman fastställde slutligen i enlighet med valberedningens förslag att arvode till Bolagets revisor ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.

§ 14 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Bolagsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Anders Gemfors, Marcus Lannerbro, Kaj Möller, Krister Nilsson och Eva Vati.

Bolagsstämman beslutade att välja Anders Gemfors till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 15 Val av revisor

Bolagsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att välja revisionsbolaget KPMG som Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att huvudansvarig revisor fortsatt kommer att vara Per Gustafsson.

§ 16 Beslut avseende valberedning

Bolagsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 2, till förfarande för tillsättande av valberedning inför årsstämma 2020, innebärandes att valberedningen ska bestå av tre ledamöter utsedda av de vid utgången av augusti månad 2019 tre största aktieägarna, vilka vardera ombeds utse en representant.

§ 17 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Ordföranden föredrog huvuddragen i styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Det noterades att styrelsens förslag samt revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen hållits tillgängliga på Bolagets huvudkontor samt publicerats på Bolagets webbplats samt att denna information hade delats ut vid bolagsstämman.

Bolagsstämman beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

§ 18 Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till bemyndigande till styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.

Det noterades att styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen hållits tillgängliga på Bolagets huvudkontor samt publicerats på Bolagets webbplats samt att denna information hade delats ut vid bolagsstämman.

Det beslutades om bemyndigande till styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4. Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

§ 19 Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner.

Bolagstämman beslutade att bemyndigande styrelsen att besluta om nyemission i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5. Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

§ 20 Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiematchningsprogram samt övriga beslut som krävs för att säkerställa att Bolaget kan fullgöra sina åtaganden enligt det långsiktiga incitamentsprogrammet, innefattande

- a) Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier
- b) Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier
- c) Överlåtelse av egna stamaktier

Det noterades att styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen hållits tillgängliga på Bolagets huvudkontor samt publicerats på Bolagets webbplats samt att denna information hade delats ut vid bolagsstämman.

Bolagsstämman beslutade om aktiematchningsprogrammet i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6. Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

§ 21 Övriga frågor

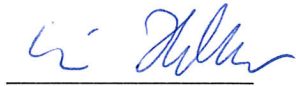
Björn Persson föreslog att styrelsen vid kommande stäm mot tillfällen skulle presentera aktiematchningsprogrammet schematiskt för att underlätta för nya aktieägare närvarande, att förstå innebörden och konsekvensen av detta program.

§ 22 Bolagstämmans avslutande

Ordföranden förklarade bolagsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Ordförande vid stämman:

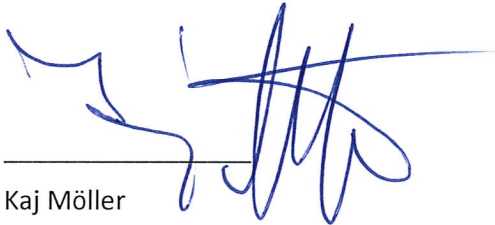


Sebastian Hellesnes



Anders Gemfors

Justeras:



Kaj Möller

- | | |
|----------|---|
| Bilaga 1 | Slutlig röstlängd |
| Bilaga 2 | Valberedningens förslag till valberedning |
| Bilaga 3 | Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare |
| Bilaga 4 | Styrelsens förslag till bemyndigande till styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier |
| Bilaga 5 | Styrelsens förslag till bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission |
| Bilaga 6 | Styrelsens förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram |



Slutlig Röstlängd

vid Bolagsstämman i Guideline Geo AB (Publ)

onsdag den 15 maj 2019

Aktieägare	Ombud	Antal aktier och röster
Boothe, W.Thomas		630 000
Chiffonjen Investment AB,	Björn Persson	888 002
Gemfors, Anders		65 000
Investment AB Spiltan,	Björn Persson	1 088 375
Nilsson, Krister		75 649
Nolborg, Mikael		45 713
Tidesten, Jonas		500
Persson Peter		27 792
Summa antal aktier		2 821 031
Antal aktier i bolaget		11 428 058
Närvarande		25%

Övriga närvarande	Roll
Bauer, Martin	biträde Thomas Boothe
Oscarsson, Anders	aktieägare (ej rösträttsberättigad)
Vati, Eva	styrelseledamot
Kaj, Möller	styrelseledamot
Marcus, Lannerbro	styrelseledamot
Henrik Lind	revisor
Andreas, Holmgren	arbetstagarrepresentant
Kjell, Lidén	arbetstagarrepresentant, avgående
Hugo, Mikaelsson	arbetstagarrepresentant, pågående
Unn, Granfeldt	funktionär
Bergengren, Kerstin	funktionär
Sebastian Hellesnes	sekreterare
Mikael Svanström	funktionär

16. Beslut avseende valberedning

Valberedningen föreslår följande principer och riktlinjer beträffande hur valberedningen inför årsstämman 2020 ska utses:

Valberedningen inför årsstämman 2020, som ska bestå av tre ledamöter, utses genom att styrelsens ordförande kontakter de tre största aktieägarna vid utgången av augusti månad 2019. Dessa ombeds att vardera utse en representant vilka tillsammans bildar valberedning. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen, vars mandat gäller till dess att ny valberedning utsetts, utser inom sig ordförande som ej ska vara styrelseledamot. Valberedningen ska inför årsstämman 2020 lämna förslag avseende val av ordförande på årsstämman, antal styrelseledamöter, val av styrelseledamöter, val av styrelseordförande, arvode till styrelseledamöter och styrelseordförande, val av revisor, arvode till revisor samt regler för utseende av valberedning inför nästkommande års årsstämma. Valberedningens förslag ska presenteras i kallelse till bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum samt på bolagets hemsida. Skulle ledamot av valberedningen lämna sitt uppdrag ska en ersättare sökas från samma ägare. Skulle ägare, som utsett representant i valberedningen, väsentligt minska sitt ägande i bolaget ska, om valberedningen så beslutar, nästa ägare i storlek erbjudas att utse en representant i valberedningen.

17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare är utformade för att säkerställa att koncernen kan erbjuda en marknadsmässig och konkurrenskraftig kompensation som förmår attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Kretsen av befattningshavare som omfattas av förslaget är vd och övriga medarbetare i koncernledningen. Koncernledningens ersättning ska kunna utgöras av fast lön, rörlig lön, övriga förmåner samt aktierelaterat incitamentsprogram. Delarna avser att skapa ett balanserat ersättnings- och förmånsprogram som återspeglar medarbetarens prestationer, ansvar och koncernens resultatutveckling. Den fasta lönen är individuell och differentierad utifrån individens ansvar och prestationer, och fastställs utifrån marknadsmässiga principer och revideras årligen. Den årliga rörliga delen kan i normalfallet uppgå till maximalt 35 procent av den fasta lönen. Övriga förmåner ska motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden. Ledande befattningshavare omfattas i normalfallet av förmåns- eller premiebestämd pension från 65 års ålder.

Uppsägningstiden ska vid egen uppsägning vara minst 3 månader och vid uppsägning från bolagets sida högst 12 månader. Vid uppsägning från bolagets sida kan utöver lön och övriga anställningsförmåner under uppsägningstiden utgå ett avgångsvederlag motsvarande högst 12 månadslöner.

Förutsatt att styrelseledamot (eller till denne närstående bolag) anses bäst lämpad för ett konsultuppdrag ska styrelseledamot (eller närstående bolag) kunna erbjudas ersättning för sådana uppdrag på marknadsmässiga villkor.

I enskilda fall och om särskilda skäl föreligger kan styrelsen avvika från riktlinjerna ovan.

18. Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att den av stämman bemyndigas att, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier på NGM Equity, eller på annat sätt än på NGM Equity enligt nedan.

Syfte

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde, tillvarata attraktiva förvärvsmöjligheter genom att helt eller delvis finansiera företagsförvärv med egna aktier samt kunna använda förvärvade aktier i aktierelaterade incitamentsprogram.

Bemyndigande att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av aktier i bolaget enligt följande:

1. Överlåtelse får ske av samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
2. Överlåtelse av aktier får ske genom handel på NGM Equity eller på annat sätt med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Överlåtelse av aktier på NGM Equity får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Ersättning för överlåtna aktier ska erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget eller annars med villkor.
5. Överlåtelse av aktier får ske vid ett eller flera tillfällen.

För giltigt beslut enligt punkt 18 på dagordningen krävs att förslaget har biträttts av aktieägare motsvarande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

19. Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission

Styrelsen föreslår att den av stämman bemyndigas att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt, medförande en ökning av antal aktier med högst 1 142 800 stycken, vilket motsvarar ca 10 procent av antalet aktier. Syftet med detta bemyndigande är att skapa handlingsfrihet för finansiering av nya affärsmöjligheter inom befintlig verksamhet eller för utvidgad verksamhet i form av exempelvis företagsförvärv.

För giltigt beslut enligt punkten 19 på dagordningen krävs att förslaget har biträtts av aktieägare motsvarande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Styrelsen, eller den styrelsen i övrigt förordnar, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

20. Styrelsens förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram

Bakgrund och motiv

Som arbetsgivare vill Guideline Geo både behålla och rekrytera kompetenta medarbetare som förväntas bidra till bolagets fortsatta goda utveckling. Ersättningen genom det långsiktiga incitamentsprogrammet som föreslås ska främja genomtänkta beslutsfattanden och eftersträvensvärda resultat på ett sätt som överensstämmer med bolagets vision och värden.

Styrelsen föreslår ett incitamentsprogram enligt nedan. Avsikten är att öka deltagarnas samhörighet med bolaget vilket förväntas vara bra för bolaget på lång sikt. Styrelsen vill att medarbetarna genom programmet ska få ett ökat ägande i bolaget och har därför föreslagit en aktierelaterad ersättning, där en förutsättning för att den ska utgå är att deltagarna även sparar i bolagets aktie. Ett ökat inslag av deläggande bland bolagets medarbetare förväntas leda till ökad lojalitet mot företaget, vilket är bra för bolaget och dess aktieägare.

Styrelsen har sedan tidigare långsiktiga incitamentsprogram som ett inslag i bolagets ersättningssystem och styrelsen tänker sig även fortsatt denna typ av incitamentsprogram, som kommer att vara anpassade efter aktuell lagstiftning.

Befintliga incitamentsprogram

Vid tidpunkten för detta förslag finns ett redan gällande aktierelaterat incitamentsprogram ("Incitamentsprogram 2019"). Villkoren för det befintliga aktierelaterade incitamentsprogrammet skiljer sig något från det incitamentsprogram som styrelsen här föreslår.

Incitamentsprogram 2020

Deltagare och villkor

Förevarande incitamentsprogram ("**Incitamentsprogram 2020**") är avsett för följande fem kategorier anställda: verkställande direktör; ledningsgrupp; säljledning samt produktchefs/utvecklingsledning och övriga anställda. För att få delta i Incitamentsprogram 2020 måste deltagaren skriftligen meddelat att den anslutit sig senast den 31 december 2019. Deltagarna i Incitamentsprogram 2020 kommer att tilldelas ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter ("**Aktierätt**"). För att kunna utnyttja Aktierätter måste deltagarna i Incitamentsprogram 2020 ha investerat privat i koncernen genom förvärv av nya aktier i Guideline Geo AB (publ) ("**Sparaktier**"). Därefter kommer deltagarna ha rätt att vederlagsfritt erhålla stamaktier i bolaget ("**Matchningsaktier**") inom ramen för Incitamentsprogram 2020 enligt de villkor som anges nedan.

Aktierätterna

Varje (1) Aktierätt ger rätt att utan vederlag erhålla en (1) Matchningsaktie i bolaget, förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. Följande övriga villkor ska gälla för Aktierätterna:

- Aktierätter tilldelas vederlagsfritt, efter att deltagaren skriftligen meddelat att den anslutit sig till Incitamentsprogram 2020 enligt villkoren nedan under rubriken "Särskilda villkor", under perioden från 1 oktober 2019 till och med den 31 december 2019.
- Rätten att erhålla Matchningsaktier intjänas under perioden från starten av Incitamentsprogram 2020 till och med 31 december 2022 ("**Kvalifikationsperioden**").
- Aktierätterna kan inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt överföras till annan.

- Det maximala värdet per Aktierätt är begränsat till fem (5) gånger den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den närmaste perioden om 60 handelsdagar omedelbart före 1 januari 2020, vilket ska vara starten för Incitamentsprogram 2020. För det fall värdet av en sådan Aktierätt överstiger detta tak kommer antalet Matchningsaktier minskas proportionerligt.

Fördelning

Incitamentsprogram 2020 ska omfatta högst 240 000 aktier, vilket innebär att högst motsvarande antal villkorade Aktierätter kan tilldelas. Det högsta antalet villkorade Aktierätter som kan utgå per person i respektive grupp ska vara följande:

- Verkställande direktör, 30 000;
- Ledningsgruppen (exklusive VD) (cirka 8 individer), 18 000;
- Säljledning (cirka 3 individer), 9 600;
- Produktchefer/utvecklingsledning (cirka 5 individer), 6 000;
- Övriga anställda, 600.

Privat investering

För att kunna delta i Incitamentsprogram 2020 krävs att deltagaren bidrar med en privat investering genom förvärv av Sparaktier. Aktierna ska förvärvas till marknadspris och med syftet att allokeras till Incitamentsprogram 2020 från och med 1 juli 2019 till och med den 31 december 2020. Det högsta antalet Sparaktier som deltagaren kan allokera till Incitamentsprogram 2020 motsvarar det högsta antalet Aktierätter en deltagare kan tilldelas enligt ovan. För varje Sparaktie som innehåses inom ramen för Incitamentsprogram 2020 ges deltagaren 1,2 rättighet till en Matchningsaktie, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla 1,2 Matchningsaktie.

Villkor för att Aktierätten ska berättiga till en Matchningsaktie

Aktierätter kan utnyttjas tidigast efter utgången av Kvalifikationsperioden under förutsättning att följande villkor är uppfyllda:

- Deltagaren är anställd i koncernen och har varit det under Kvalifikationsperioden.
- Deltagaren förvärvat Sparaktier motsvarande antalet Aktierätter deltagaren tilldelats. Har deltagaren förvärvat ett färre antal Sparaktier än antalet Aktierätter som denna tilldelats förfaller det antalet Aktierätter som inte motsvaras av Sparaktier utan att någon ersättning utgår.
- Deltagaren har behållit de Sparaktier som allokats till Incitamentsprogram 2020 under Kvalifikationsperioden.
- Att totalavkastningen (avkastning till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar under löptiden) på bolagets aktie under Kvalifikationsperioden överstiger noll (0) procent. Totalavkastningen ska basera sig på ett initialt aktievärde motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den närmaste perioden om 60 handelsdagar omedelbart före 1 januari 2020 och ett slutligt aktievärde motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den närmaste perioden om 60 handelsdagar omedelbart före 31 december 2022.
- Att det inte har uppdragats någon omständighet under Kvalifikationsperioden som gör det oförsvarligt att överlåta Matchningsaktierna. Exempel på en sådan situation skulle kunna vara

att bolagets aktiekurs är ett resultat av osunt, kortsiktigt risktagande, vilket resulterar i ett väsentligt försämrat resultat eller att annan väsentlig negativ omständighet uppdagas efter utgången av kvalifikationsperioden.

- Personer inom kategorin VD, ledningsgrupp och säljledning accepterar en minskning av tidigare avtalad bonusrätt enligt bolagets kortsiktiga incitamentsprogram genom att maximal kortsiktig bonus reduceras med 25 %. För övrig personal kvarstår tidigare beslutade bonusvillkor.

Deltagaren har rätt att påkalla omvandling av den villkorade Aktierätten under en period av 12 månader efter utgången av Kvalifikationsperioden. Om de villkorade Aktierätterna inte har utnyttjats under den tiden, upphör de att gälla utan att någon ersättning eller annan kompensation ska utgå till deltagaren.

Övrigt

Styrelsen har rätt att omräkna det antal Matchningsaktier som deltagarna kan erhålla vid omvandling av en Aktierätt om bolaget genomför en fondemission, split, företrädesemission eller liknande åtgärder.

Bedömning och slutliga villkor

Styrelsen bemyndigas att besluta om de närmare villkoren för Incitamentsprogram 2020 baserat på de föreslagna principerna. I samband med den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Incitamentsprogram 2020 ska styrelsen även äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen bemyndigas också att göra ändringar i programmet, om så anses tillrådligt av styrelsen och förutsatt att programmet efter sådana ändringar ligger inom ramen för programmets sammanlagda totala antal aktier, totala antal aktier i förhållande till det totala antalet aktier i bolaget och högsta beräknade kostnad. Styrelsen äger även rätt att justera utformningen av bolagets säkringsåtgärder om det skulle visa sig tillrådligt för att säkra bolagets åtaganden på ett mer effektivt eller ändamålsenligt sätt.

Beskattning

Incitamentsprogram 2020 har utformats så att deltagarna normalt beskattas för förmånen av att erhålla aktier först det inkomstår då aktierna erhålls. Det skattepliktiga förmånsvärdet som uppkommer beräknas som senaste betalkurs den dag aktierna erhålls. Förmånsvärdet beskattas hos innehavarna som inkomst av tjänst innebärande att, sociala avgifter kommer att debiteras arbetsgivaren.

Utarbetning av förslaget

Incitamentsprogram 2020 har utarbetats av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare. Incitamentsprogram 2020 har behandlats av styrelsen vid sammanträden under 2019.

Säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Incitamentsprogrammet 2020 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Matchningsaktier i enlighet med Incitamentsprogrammet 2020. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara, och föreslår därför att årsstämman som huvudalternativ, beslutar om riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagarna i Incitamentsprogrammet 2020 i enlighet med rubriken "Förslag till säkringsåtgärder" nedan. Styrelsen ska dock tillse att bolaget inte kan komma att inneha mer

än 10 % av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid utnyttjande av de föreslagna säkringsåtgärderna.

Kostnader för programmet och effekter på viktiga nyckeltal

Styrelsen har låtit genomföra preliminära kostnadsberäkningar för Incitamentsprogram 2020 inklusive säkringsåtgärder som baseras på en initial aktiekurs om 11 kronor, med en årlig tillväxt i aktiepris på 20%, och att samtliga anställda accepterar förslaget och ingen av deltagarna lämnar bolaget under Kvalifikationsperioden.

Kostnaden för programmet enligt ovan antaganden är totalt 1,5 MSEK i form av sociala avgifter, exklusive administrationskostnader. Om kursen på Guideline Geo AB-aktien skulle öka från den antagna initiala kursen på 11 kronor, och med 20% årlig tillväxt, ökar den beräknade kostnaden med cirka 0,134 MSEK för varje krona som kursen ökar.

Anskaffningskostnaden för aktierna uppgår till 0,24 MSEK.

Den högsta årliga kostnaden för Incitamentsprogram 2020 som kan belasta resultaträkningen (exklusive administrationskostnader) är 4,4 MSEK, i form av sociala avgifter. (detta förutsätter en kursutveckling på 5 gånger antagen starkurs på 11 SEK, redan under 2020!) Den maximala kostnadsreduktionen till följd av bonusavståndet är 1,3 MSEK.

Den förväntade årliga kostnaden i resultaträkningen för Incitamentsprogram 2020 motsvarar cirka 0,8 procent av bolagets totala personalkostnader. Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Guideline Geos nyckeltal.

Utspädning

Vid maximal tilldelning av aktier enligt Incitamentsprogram 2020 och förutsatt att säkringsåtgärder enligt punkterna (b)-(d) nedan under rubriken "Förslag till säkringsåtgärder" beslutas av årsstämman kommer 240 000 stamaktier att tilldelas deltagare enligt Incitamentsprogrammet, innebärandes en utspädning om cirka 2,1 % av aktiekapitalet och rösterna i bolaget.

Förslag till säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Incitamentsprogram 2020 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt föreslår styrelsen att leverans av Matchningsaktier i enlighet med Incitamentsprogram 2020 i första hand säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier.

Förslaget till säkringsåtgärder för Incitamentsprogram 2020 motsvarar de säkringsåtgärder som antogs av bolagsstämman vid föregående årsstämma avseende Incitamentsprogram 2019. Bemyndigandet från årsstämman 2018 att emittera C-aktier har emellertid inte tagits i anspråk och förväntas inte ha gjort det vid tidpunkten för årsstämma 2019. Styrelsen föreslår därför att nedan bemyndigande ska omfatta även sådana åtgärder som behövs för att leverera Matchningsaktier i enlighet med Incitamentsprogram 2019.

Samtliga beslut under denna punkt föreslås vara villkorade av varandra samt av att stämman beslutar att anta Incitamentsprogram 2020 och föreslås därför antas gemensamt.

Styrelsen föreslår att styrelsen och VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i nedanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

- a) Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden intill årsstämman 2020, vid ett eller flera tillfällen, att besluta om en riktad emission av C-aktier. I övrigt ska följande villkor gälla:

- Antalet aktier som får emitteras får uppgå till högst 340 000 C-aktier (varav 240 000 aktier avser Incitamentsprogram 2020 och 100 000 aktier avser Incitamentsprogram 2019), innebärande en ökning av bolagets aktiekapital med högst 340 000 kronor.
- Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma en i förväg vidtalad extern part. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till anställda i enlighet med Incitamentsprogrammet.
- För varje ny aktie ska ett belopp som motsvarar aktiernas kvotvärde erläggas.
- De nya aktierna ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § (inlösenförbehåll) aktiebolagslagen.

b) Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden intill årsstämman 2020, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av högst 340 000 C-aktier (varav 240 000 aktier avser Incitamentsprogram 2020 och 100 000 aktier avser Incitamentsprogram 2019). I övrigt ska följande villkor gälla:

- Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier.
- Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde.
- Betalning för förvärvade C-aktier ska ske kontant.
- Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.

Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av aktier i enlighet med Incitamentsprogram 2019 och Incitamentsprogram 2020. Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängligt tillsammans med förslaget.

c) Överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna C-aktier i enlighet med punkten ovan avseende återköp kan, efter omvandling till stamaktier, överlåtas till deltagarna i Incitamentsprogram 2019 och Incitamentsprogram 2020 i enlighet med beslutade villkor. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 340 000 stamaktier (varav 240 000 aktier avser Incitamentsprogram 2020 och 100 000 aktier avser Incitamentsprogram 2019) kan överlåtas till deltagare i enlighet med Incitamentsprogram 2019s och Incitamentsprogram 2020s villkor. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av årsstämman enligt förslaget ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.