

Aktieägares förslag till emission av teckningsoptioner till styrelsen i DS SPAC 1 AB (publ) unä till BellPal Holding AB ("Bolaget")

Aktieägare föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 40 000 000 Teckningsoptioner serie 2022, till följd varav Bolagets aktiekapital sammanlagt kan komma att öka med högst 443 539,053103556 kronor.

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- (a) Varje Teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
- (a) Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma styrelseordföranden med 24 000 000 teckningsoptioner och övriga styrelseledamöter med 8 000 000 teckningsoptioner vardera.
- (b) Teckningsoptionerna utges mot ett vederlag om 0,001 kr per teckningsoption och ska tecknas genom betalning senast den 31 mars 2022.
- (c) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget under perioden från och med den 1/10 2022 till och med den 31/12 2022 till en teckningskurs om 0,17 kronor. Den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.
- (d) Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
- (e) Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna förts in i Bolagets aktiebok hos Euroclear Sweden AB.

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopar Aktieägaren följande. Incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna attrahera, behålla och motivera kvalificerade styrelseledamöter i Bolaget. Det kommer att öka deltagarnas engagemang i Bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot Bolaget samt vara till fördel för såväl Bolaget som dess aktieägare. Mot bakgrund av villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter är det föreslagna incitamentsprogrammet enligt vad som följer nedan rimligt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna serie 2022, framgår av [Bilaga A](#). Som framgår av villkoren kan teckningskursen liksom antalet aktier som Teckningsoptionen berättigar till teckning av, komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Deltagarna i optionsprogrammet kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde. Det innebär att programmet inte kommer att medföra några personalkostnader.

Utspädning

Baserat på tilltänkt antal aktier i Bolaget efter förvärvet av BellPal AB innebär emissionen, vid utnyttjande av samtliga 40 000 000 Teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande cirka 3,3 % av aktier och röster i Bolaget.

Beräkning av marknadsvärde

Vid bedömd framtida volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid om 35 procent samt antagande om att det genomsnittliga värdet på Bolagets aktie under perioden för värderingen av teckningsoptionerna uppgår till 0,10 kronor, blir marknadsvärdet enligt Black & Scholes-värderingsmodell 0,001 kronor per teckningsoption.

Avvikelser från svensk kod för bolagsstyrning

Bolaget kommer att avvika från svensk kod för bolagsstyrning genom att teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av nya aktier efter en kortare period än den minimiperiod om tre år som föreskrivs i svensk kod för bolagsstyrning. Erbjudandet anses vara linje med syftet med teckningsoptionsprogrammet och Bolagets långsiktiga affärsplan, strategi och finansiella mål.

Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Aktieägarens förslag till beslut ska för giltigt beslut biträddas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Aktieägaren föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet i enlighet med vad som anges ovan.

Aktieägaren föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.