

Styrelsens förslag till beslut om konvertibelprogram 2023/2024 innefattande emission av konvertibler

Styrelsen för GSM Electric AB (publ) ("**GSME**") föreslår att årsstämman fattar beslut om inrättande av ett långsiktigt aktierelaterat konvertibelprogram för investerare ("**Konvertibelprogram 2023/2024**"), innefattande emission av konvertibler, på i huvudsak nedanstående villkor. Styrelsens avsikt är att inför kommande årsstämmor föreslå liknande konvertibelprogram förutsatt att styrelsen vid en framtida utvärdering bedömer att syftet med Konvertibelprogram 2023/2024 uppnåtts.

Konvertibelprogram 2023/2024 innebär att GSM Electric ska uppta ett konvertibelt förlagslån om nominellt högst 5 000 000 kronor genom emission av konvertibler av serie 2023/2024. Varje konvertibel ska ha ett nominellt belopp om 50 000 kronor eller multiplar därav.

Rätt att teckna konvertiblerna har aktieägare som innehar minst 5000 aktier. Efter den 1 augusti erbjuds investerare att teckna med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tilldelning kommer att ske enligt först till kvarn principen.

1. Teckning av konvertiblerna ska ske på särskild teckningslista under tiden från och med den 1 augusti 2023 till och med den 31 oktober 2023 och ska betalas kontant senast 10 dagar efter teckning.
2. Konvertiblerna förfaller till betalning den 31 december 2024 i den mån konvertering dessförinnan inte ägt rum.
3. Konvertiblerna löper med en fast årlig ränta om 20 procent från den dag inbetalningen kommit bolaget tillhanda. Räntan förfaller till betalning var 6 månad med början den 31 december 2023.. Varje räntebetalning omfattar ränta för exakt 6 månader med undantag för den första räntebetalningen som endast omfattar tiden från inbetalningen till den 31 december 2023. Rätten att erhålla ränta för perioden från och med den närmast föregående ränteförfallodagen upphör vid konvertering.

När räntan ska beräknas för en kortare period än ett 1år, ska ett år anses bestå av 12 månader med vardera 30 dagar.

4. Varje konvertibel ska av innehavaren kunna konverteras till en aktie i GSM Electric under 2 konverteringsperioder i enlighet med villkoren för konvertiblerna (se Bilaga 1) under följande perioder:
 1. (a) från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2024 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 14 april 2024 och senast den 9 juni 2024,
 2. (b) från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2024 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 13 oktober 2024 och senast den 5 december 2024, och
 3. (c) i samband med att konvertibellånet förfaller den 31 december 2024

Konverteringskurs bestäms till 22 kr under den första konverteringsperioden. 24 kr vid den andra konverteringsperioden, samt 26 kr vid förfalldatum för konvertibellånet. Eventuell överkurs vid konvertering ska föras över till fri överkursfond. Vid lägsta konverteringskurs kommer aktiekapitalet att öka med högst ca 22 727 kronor, baserat på nuvarande kvotvärde om 20 kronor per aktie.

5. Enligt villkoren för konvertiblerna kan konverteringskursen bli föremål för omräkning vid fondemission, nyemission med företrädesrätt för aktieägarna samt i vissa andra fall.
6. Konvertiblerna ska i händelse av GSM Electrics likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur bolagets tillgångar efter bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån.
7. Aktie som tillkommit på grund av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konvertering verkställts.
8. Fullständiga villkor för konvertiblerna finns i Bilaga 1 till förslaget. De nya aktier som kan komma att ges ut vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

Utspädning

Om samtliga konvertibler tilldelas och konverteringskursen antas bli 22 kronor, motsvarande 110 procent av 20 kronor, vilket var den senaste emissionskursen vid nyemissionen den 17 maj 2023 för GSM Electrics aktie,

kommer aktiekapitalet att öka med cirka 22 727 kronor vid full konvertering, baserat på nuvarande kvotvärde om 20 kronor per aktie. Detta motsvarar en utspädningseffekt om cirka 3,5 procent av aktiekapitalet och rösterna beräknat efter full konvertering.

Förslagets beredning

Konvertibelprogrammet 2023/2024 har beretts av GSM Electrics styrelse och behandlats vid styrelsemöten under 2023. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare. Ingen av deltagarna har haft ett väsentligt inflytande över konvertibelprogrammets slutliga utformning.

Kostnader för Konvertibelprogram 2023/2024

GSM Electrics kostnader för Konvertibelprogram 2022/2026 innefattar begränsade kostnader för upprättandet och administration av programmet. Styrelsen bedömer att de föreslagna konvertiblerna inte kommer att medföra några framtida kostnader i form av sociala avgifter för GSM Electric.

Särskilt bemyndigande för styrelsen

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringar vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om inrättande av Konvertibelprogrammet 2023/2024, innefattande emission av konvertibler.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om Konvertibelprogrammet 2023/2024 erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.
