

Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt med mera

1. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att ledande befattningshavare i Odd Molly International AB(publ) ("**Bolaget**"), utöver sin årliga fasta lön, genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under hela den treårsperiod som det föreslagna programmet omfattar.

2. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 100 000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om (i) cirka 1,63 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och cirka 1,63 procent av det totala röstetalet i Bolaget om samtliga av de år 2011 utfärdade teckningsoptionerna utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget samt (ii) cirka 1,71 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och cirka 1,71 procent av det totala röstetalet i Bolaget om ingen av de år 2011 utfärdade teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera. Utspädningen är beräknad som totalt antal nya aktier dividerat med totalt antal aktier efter ökningen av antalet aktier samt totalt antal nya röster dividerat med totalt antal röster efter ökningen av antalet röster.

3. Påverkan av nyckeltal

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuell betalkurs på NASDAQ OMX Stockholm vid tidpunkten för emissionen.

Vid teckning av samtliga teckningsoptioner till ett pris motsvarande det beräknade värdet i exemplet nedan, erhåller Bolaget en sammanlagd optionspremie om 260 000 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och vid en antagen teckningskurs om 68 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid motsvarande 6 800 000 kronor.

4. Beräkning av marknadsvärdet

Vid en 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 46,90 kronor, varvid teckningskursen för teckningsoptionerna kommer att uppgå till 68 kronor, blir värdet per teckningsoption 2,60 kronor enligt Black & Scholes-värderingsmodell.

5. Kostnader för Bolaget

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

personalkostnader enligt IFRS 2. Den beräknade kostnaden för optionsprogrammets upplägg och genomförande förväntas uppgå till cirka 20 000 kronor.

6. Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har under 2014 arbetats fram av styrelsens ersättningskommitté samt presenterats för och godkänts av Bolagets styrelse den 26 mars 2014.

Rådgivare åt Bolaget har varit KPMG AB och Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB.

7. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget emitterade år 2011 inom ramen för ett fyraårigt teckningsoptionsprogram 300 000 teckningsoptioner till den verkställande direktören och vice verkställande direktören i Bolaget på i stort sätt likalydande villkor som förevarande teckningsoptionsprogram. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under tiden från och med den 1 november 2015 till och med den 30 november 2015 till ett belopp motsvarande 120 procent av den för aktien i Bolaget på NASDAQ OMX Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under tiden från och med den 10 november 2011 till och med den 24 november 2011.
