

Aktieägares förslag till emission av teckningsoptioner till vissa styrelseledamöter

Marcus Bosson, i egenskap av aktieägare i Bolaget ("Aktieägaren"), föreslår härmed att stämman beslutar om emission av teckningsoptioner av serie 2021/24:3 till vissa styrelseledamöter i Bolaget enligt följande.

Det föreslås att stämman beslutar om en riktad emission av högst 300 000 teckningsoptioner av serie 2021/24:3, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 270 000 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, nedanstående föreslagna styrelseledamöter i Bolaget. Övertäckning kan inte ske.

Styrelseledamot	Antal teckningsoptioner
Stig Løkke Pedersen	150 000
Per S Thoresen	150 000

Rätten att teckna teckningsoptioner i emissionen är villkorad av att berörda personer vid teckningstidpunkten är styrelseledamöter i Bolaget.

För det fall att inte samtliga teckningsoptioner tecknats i enlighet med fördelningen ovan ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, äga rätt att besluta om fördelning av resterande teckningsoptioner till andra intressenter som kan anses vara motiverat i ljuset av de ändamål som ligger bakom upprättandet av detta optionsprogram.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att genom ett incitamentsprogram erbjuda styrelseledamöter ökat ägande i Bolaget, varigenom det gemensamma intresset för Bolagets aktieägare och dess styrelseledamöter stärks gällande att arbeta och verka för att Bolaget når bästa möjliga affärs- och värdemässiga utveckling.

Teckningsoptionerna av serie 2021/24:3 ska emitteras till en teckningskurs som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde på dagen för den beslutande stämman i Bolaget. Marknadsvärdet ska beräknas av en från Bolaget professionell och oberoende aktör med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. En preliminär uträkning av teckningsoptionernas marknadsvärde genomförd av Bolaget och baserad på aktiekursen per dagen för kallelsen, uppgår till ca 0,10 kronor per teckningsoption. Givet att teckningskursen inte fastställs förrän på dagen för stämman i Bolaget samt att slutlig uträkning kommer att genomföras av en från Bolaget professionell och oberoende aktör kan det faktiska marknadsvärdet per option komma att skilja sig från nu angivet belopp.

Teckning och betalning av teckningsoptionerna av serie 2021/24:3 ska ske inom två veckor från dagen för stämmans emissionsbeslut. Styrelsen äger rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.

Varje teckningsoption av serie 2021/24:3 berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna av serie 2021/24:3 ska ske under perioden från och med den 1 juli 2024 till och med den 31 juli 2024. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption av serie 2021/24:3 ska uppgå till ett belopp som ska fastställas på dagen för den beslutande stämman i Bolaget. Teckningskursen ska beräknas enligt följande: Bolagets akties volymvägda genomsnittskurs på Nasdaq First North Growth Market under de tio handelsdagar som föregår stämmodagen multiplicerat med två (x2). Ovan beräkningsmetod innebär att en genomsnittskurs om exempelvis 2 kronor på stämmodagen innebär att teckningskursen fastställs till 4 kronor.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av tillhörande optionsvillkor. Villkoren innehåller bland annat sedvanliga omräkningsprinciper. Handlingarna kommer att finnas tillgängliga i enlighet med vad som anges nedan under rubriken "*Tillhandahållande av handlingar*".

Betalning

Betalning för teckningsoptionerna av serie 2021/24:3 ska ske kontant inom den betalningstid som anges ovan.

Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 300 000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget idag.

Påverkan på nyckeltal och kostnader för Bolaget m.m.

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris kommer att överstiga aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för överlåtelsen till deltagarna i programmet.

Med hänsyn till att teckningskursen för teckningsoptionerna kommer att motsvara ett beräknat marknadspris bedöms inte incitamentsprogrammet i sig medföra några kostnader utöver vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende optionsprogrammet.

Beredning av ärendet

Förslaget till emission av teckningsoptioner har på förslag av Aktieägaren beretts av externa rådgivare.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m.

På extra bolagsstämma i Bolaget den 23 mars 2021 emitterades teckningsoptioner till ledande befattningshavare och anställda av serie 2021/24:1 respektive teckningsoptioner till styrelseledamöter av serie 2021/24:2, varvid totalt 2 700 000 teckningsoptioner har tecknats. Teckningsoptionerna ger innehavaren rätt att under perioden från och med den 1 juli 2024 till och med den 31 juli 2024 teckna en ny aktie i Bolaget till teckningskursen 2,79 kronor.

På extra bolagsstämma i Bolaget den 29 juni 2018 emitterades 1 000 000 teckningsoptioner av serie P1 till det av Bolaget helägda dotterbolaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB, org.nr 556694-6140 ("Dotterbolaget"), vilka sedan överlåtits till ledande befattningshavare, nyckelpersoner och anställda i Bolaget till ett pris motsvarande marknadsvärdet vid tidpunkten för överlåtelsen.

En teckningsoption av serie P1 ger innehavaren rätt att under perioden 1 juli 2022 till och med 21 juli 2022 teckna en ny aktie i Bolaget till teckningskursen 3,94 kronor per aktie (obeaktad eventuell omräkning i samband med nyemissioner etc.).

Teckningsoptionerna av serie P1 och serie 2021/24:1 är fritt överlåtbara. Samtliga anställda som tecknat sig för optioner av serie 2021/24 samt vissa anställda (Marcus Bosson och Christian Sund) vad gäller optioner av serie P1, har dock ingått ett sedvanligt hembudsavtal med Bolaget eller dess dotterbolag varigenom de aktuella teckningsoptionerna tjänas in under löptiden samt är föremål för en återköpsrätt avseende icke intjänade optioner respektive en förköpsrätt för samtliga optioner (oavsett om dessa är intjänade eller ej). Priset vid återköp är, då optionsinnehavaren är att anses som en så kallad "*bad leaver*", det lägsta av optionernas marknadsvärde respektive anskaffningsvärde.

Beslutsregler

Stämmans beslut är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.