

## Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare och anställda

Styrelsen för QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ), org.nr 556658-0196 ("QuiaPEG" eller "Bolaget"), föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner av serie 2023/26:1 till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget enligt följande.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 65 000 000 teckningsoptioner av serie 2023/26:1 innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 1 300 000 kronor (beräknat utifrån ett kvotvärde om 0,02 kronor).

För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, nedanstående ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget. Överteckning kan inte ske.

Befattningshavare och nyckelpersoner	Antal teckningsoptioner
Marcus Bosson (Verkställande direktör)	26 000 000
Supaporn Sawadjoon (Head of Operations)	16 250 000
Vidar Wendel-Hansen (Chief Medical Officer)	16 250 000
Christian Sund (Senior Scientist)	6 500 000
<b>TOTALT</b>	<b>65 000 000</b>

Rätten att teckna teckningsoptioner i emissionen är villkorad av att berörda personer vid teckningstidpunkten inte sagt upp sig, blivit uppsagd eller avslutat sitt konsultavtal.

En förutsättning för att få teckna teckningsoptioner av serie 2023/26:1 är att berörda personer genom avtal med Bolaget åtar sig att sälja tillbaka tecknade teckningsoptioner till Bolaget om personens engagemang i Bolaget upphör före den 30 april 2026. Det antal teckningsoptioner som en deltagare kommer att vara skyldig att sälja tillbaka till Bolaget kommer successivt att minska med cirka 33 procent per år per den 30 april 2024, 30 april 2025 respektive den 30 april 2026, under förutsättning att deltagaren fortfarande är anställd i, eller utför uppdrag åt, Bolaget på nämnda datum samt med reservation för särskilda villkor enligt vilka en deltagare under vissa förutsättningar kan bli skyldig att sälja tillbaka samtliga innehavda teckningsoptioner till Bolaget.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att stimulera aktieäggande i Bolaget genom ett incitamentsprogram varigenom nyckelpersoner kan ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla kompetent och engagerad personal.

Teckningsoptionerna av serie 2023/26:1 ska emitteras till en teckningskurs som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde beräknad per dagen för den extra bolagsstämman, d.v.s. den

6 mars 2023. Marknadsvärdet ska beräknas av en från Bolaget oberoende aktör med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Dock kommer de av tecknarna som är anställda i Bolaget att erhålla en subvention motsvarande (i) teckningskursen samt (ii) skatteeffekten av subventionen för den anställde.

Marknadsvärdet har preliminärt fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av Optionspartner AB. Värdet har preliminärt beräknats till 0,0026 kronor per option baserat på en aktiekurs om 0,0438 kronor, en teckningskurs per aktie om 0,15 kronor, en löptid om 3,32 år, en riskfri ränta om 2,7 procent samt en volatilitet om 49,9 procent. Vidare har utdelning antagits uppgå till 0,0 procent årligen. Slutlig värdering av teckningsoptionerna sker i anslutning till att deltagarna tecknar teckningsoptionerna och kommer att baseras på vid den tidpunkten rådande marknadsförutsättningar.

Teckning och betalning av teckningsoptionerna av serie 2023/26:1 ska ske under perioden från och med den 6 mars 2023 till och med den 20 mars april 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.

Varje teckningsoption av serie 2023/26:1 berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna av serie 2023/26:1 ska ske under perioden från och med den 1 maj 2026 till och med den 30 juni 2026. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

De aktier som tillkommit på grund av teckning med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och aktierna har förts in i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Teckningskursen per aktie ska fastställas av en från Bolaget oberoende aktör och ska motsvara 343 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för bolagets aktie under perioden 21 februari - 6 mars 2023 dock som minimum aktiens kvotvärde. Den del av teckningskursen som överstiger aktiernas kvotvärde ska föras till den fria överkursfonden.

Övriga villkor enligt **Bilaga A**.

### *Utspädning*

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner av serie 2023/26:1 kan 65 000 000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om (i) cirka 21,53 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget idag, (ii) cirka 4,89 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget förutsatt att föreslagen företrädesemission fulltecknas samt (iii) cirka 2,76 procent av det maximala antalet aktier och röster i Bolaget förutsatt att föreslagen företrädesemission fulltecknas och maximalt antal teckningsoptioner av serie TO8 och TO9 utnyttjas.

### *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 anställda.

Tecknarna kommer att teckna teckningsoptionerna till en teckningskurs motsvarande marknadsvärdet. Dock kommer de av tecknarna som är anställda i Bolaget att erhålla en subvention motsvarande (i) teckningskursen samt (ii) skatteeffekten av subventionen för den anställde. Subventionen kommer att skattemässigt vara att betrakta som lön och Bolaget har en skyldighet att erlägga sociala avgifter om 31,42 procent på lämnad subvention. Teckningsoptionsprogrammet kommer i övrigt att medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet.

Total tilldelning av teckningsoptioner av serie 2023/26:1 och 2023/26:2 ska inte kunna överstiga en volym innebärande att Bolagets totala kostnader för utgivandet av teckningsoptioner av serie 2023/26:1 och 2023/26:2 överstiger sammanlagt 750 000 kronor. Sådana kostnader är hänförliga till kostnad för sociala avgifter samt utgivande av sådan subvention till deltagarna i enlighet med vad som anges ovan.

För det fall värdet, baserat på värdering vid tilldelning, på samtliga teckningsoptioner som subventioneras, skulle resultera i en kostnad för Bolaget som överstiger 750 000 kronor undantas ett visst antal teckningsoptioner i den initiala tilldelningen av rätten till subvention så att Bolagets kostnad hänförlig till teckningsoptionerna aldrig överskrider 750 000 kronor. Fördelningen av de subventionerade teckningsoptionerna sker pro rata mellan de anställda i förhållande till antalet teckningsoptioner som deltagaren önskar teckna i den initiala tilldelningen.

### *Övriga aktierelaterade incitamentsprogram*

#### Teckningsoptioner av serie 2021/24:1

Vid extra bolagsstämma den 23 mars 2021 beslutades att införa ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och anställda inom QuiaPEG bestående av högst 2 400 000 teckningsoptioner av serie 2021/24:1. Totalt har 2 100 000 teckningsoptioner tecknats av de teckningsberättigade.

Teckning eller förvärv av teckningsoptioner ska ske till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och har fastställts till 0,08 kronor per option. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie 2021/24:1 löper mellan den 1 juli 2024 till och med den 31 juli 2024. Under nyttjandeperioden har optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i QuiaPEG till en teckningskurs om 2,79 kronor per ny akite.

För det fall att samtliga tecknade teckningsoptioner av serie 2021/24:1 nyttjas för teckning av aktier medför det en utspädning om högst cirka 0,89 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per idag.

#### Teckningsoptioner av serie 2021/24:2

Vid extra bolagsstämma den 23 mars 2021 beslutades att införa ett incitamentsprogram för styrelseledamöter i QuiaPEG bestående av högst 600 000 teckningsoptioner av serie 2021/24:2. Samtliga teckningsoptioner har tecknats av de teckningsberättigade ledamöterna.

Teckning eller förvärv av teckningsoptioner ska ske till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och har fastställts till 0,08 kronor per option. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie 2021/24:2 löper mellan den 1 juli 2024 till och med den 31 juli 2024. Under nyttjandeperioden har optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i QuiaPEG till en teckningskurs om 2,79 kronor per ny aktie.

För det fall att samtliga teckningsoptioner av serie 2021/24:2 tecknas och nyttjas för teckning av aktier medför det en utspädning om högst cirka 0,25 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per idag.

#### Teckningsoptioner av serie 2021/24:3

Vid årsstämman den 15 juni 2021 beslutades att införa ett nytt incitamentsprogram för vissa nya styrelseledamöter i QuiaPEG bestående av högst 300 000 teckningsoptioner av serie 2021/24:3. Samtliga teckningsoptioner har tecknats av de teckningsberättigade ledamöterna.

Teckning eller förvärv av teckningsoptioner ska ske till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och har fastställts till 0,05 kronor per option. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie 2021/24:3 löper mellan den 1 juli 2024 till och med den 31 juli 2024. Under nyttjandeperioden har optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i QuiaPEG till en teckningskurs om 1,52 kronor per ny aktie.

För det fall att samtliga teckningsoptioner av serie 2021/24:3 tecknas och nyttjas för teckning av aktier medför det en utspädning om högst cirka 0,13 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per idag.

#### *Beredning av ärendet*

Principerna för optionsprogrammet arbetas fram av Bolagets styrelse. Ingen person som kan komma att omfattas av programmet deltar i utformningen av villkoren.

#### *Beslutsregler*

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

---

Göteborg den 20 februari 2023

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)

*Styrelsen*