

Förslag till beslut om optionsprogram (punkt 14 på dagordningen)

Bakgrund

Aktieägarna Nortal Investments AB, Zimbrine Holding B.V. och Berinor B.V., som är representerade i valberedningen och tillsammans representerar cirka 34,7 procent av samtliga aktier och röster i PledPharma, föreslår att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 2 306 000 teckningsoptioner med rätt till teckning av högst 2 306 000 nya aktier i PledPharma AB (publ) ("**Bolaget**"). Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av Bolaget helägda dotterbolaget PledPharma I AB, org.nr. 556884-8492, ("**Dotterbolaget**").

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är en önskan om att få ett optionsprogram ägnat för styrelseordförande, övriga styrelseledamöter, verkställande direktör, ledning samt framtida rekrytering av personer i Bolaget, varigenom de kan erbjudas möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie. Detta förväntas leda till att intresset för Bolagets utveckling – liksom Bolagets aktiekursutveckling – förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras.

Riktad emission av teckningsoptioner till Dotterbolaget

Det föreslås att årsstämman fattar beslut om en riktad emission av högst 2 306 000 teckningsoptioner enligt följande villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget.
2. Teckning av teckningsoptionerna ska ske genom teckning på teckningslista senast den 27 april 2017. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.
3. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.
4. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 26 kronor.
5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 9 november 2020 till och med den 30 november 2020.
6. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer bolagets registrerade aktiekapital att öka med 121 368,4660 kronor.
7. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen registrerats vid Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner från Dotterbolaget till deltagare i incitamentsprogrammet

Det föreslås att årsstämman fattar beslut om att godkänna att Dotterbolaget överlåter teckningsoptioner till Bolagets styrelseordförande, övriga styrelseledamöter, verkställande direktör och ledning eller av dessa personer helägda bolag. Överlåtelse ska även kunna ske till framtida anställda.

Överlåtelsen ska ske enligt nedanstående principer:

Styrelseordföranden får erbjudas och tilldelas högst 192 000 teckningsoptioner, medan övriga styrelseledamöter får erbjudas och tilldelas högst 96 000 teckningsoptioner per person.

Verkställande direktören får erbjudas och tilldelas högst 770 000 teckningsoptioner, medan övriga personer i ledningen får erbjudas och tilldelas högst 150 000 teckningsoptioner per person.

Årsstämman ska fatta ett separat beslut om att godkänna överlåtelse från Dotterbolaget till Bolagets styrelseordförande och övriga styrelseledamöter. Om sådant godkännande inte lämnas ska överlåtelse endast kunna ske till verkställande direktör och ledning inom de ramar som anges ovan.

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna per den 25 april 2017 med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Värdet kan idag uppskattas till ca 1,57 kronor per option. Beräkningen ska utföras av en oberoende värderingsexpert.

Vidare ska ett s.k. hembudsavtal träffas enligt vilket innehavaren ska vara förpliktad att erbjuda Bolaget att förvärva teckningsoptionerna, eller viss del av dessa, om anställningen/uppdraget upphör eller om teckningsoptionerna ska överlåtas.

Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet förutsätter att sådan överlåtelse lagligen kan ske och att den enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa kostnader.

Utspädning

I det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning kommer antalet aktier att öka med 2 306 000 stycken. Baserat på Bolagets nuvarande aktiekapital motsvarar detta en utspädning om högst cirka 4,52 procent av aktierna och rösterna. Den procentuella utspädningen har beräknats enligt formeln $1 - (\text{befintligt antal aktier} / \text{nytt antal aktier})$.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Incitamentsprogrammet bedöms inte ge upphov till några sociala eller andra personalrelaterade kostnader. Några åtgärder för att säkra programmet (s.k. "hedge") har därför inte vidtagits.

Utöver vissa initiala rådgivningskostnader bedöms att incitamentsprogrammet kommer att föranleda vissa mindre administrativa kostnader i samband med registrering, överlåtelse och aktieteckning med stöd av teckningsoptionerna.

Tidigare incitamentsprogram i bolaget

Det förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Beredningsformer

Förslaget har lämnats av aktieägare och har därför inte beretts inom styrelsen.

Majoritetskrav

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Övrigt

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering och verkställande.