

Förslag till beslut om optionsprogram (punkt 15 på dagordningen)

Bakgrund

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 779 500 teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i Bolaget. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma dotterbolaget PledPharma I AB, org.nr. 556884-8492, ("Dotterbolaget"). Teckningsoptionerna berättigar till teckning av aktier under perioden från den 1 juni 2021 till och med den 30 november 2021 till en teckningskurs om 26 kronor per aktie.

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är en önskan om att få ett optionsprogram ägnat för 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 779 500 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 2018. 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 1 juni 2021 till och med den 30 november 2021.
6. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer bolagets registrerade aktiekapital att öka med 41 026,33 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

Vidare föreslås att bolagsstämman beslutar att godkänna att Dotterbolaget får överlåta teckningsoptioner till PledPharmas verkställande direktör samt ledning i PledPharma eller

av dessa personer helägda bolag enligt nedanstående principer. Överlåtelse ska även kunna ske till framtida anställda.

Verkställande direktören får erbjudas och tilldelas högst 200 000 teckningsoptioner, medan övriga anställda får erbjudas och tilldelas högst 100 000 teckningsoptioner per person.

Teckningsoptionerna ska förvärfvas till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna (optionspremie) med tillämpning av Black & Scholes-modellen per den 24 april 2018. 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 kommer antalet aktier öka med 779 500 aktier och aktiekapitalet öka med 41 026,33 kronor. Baserat på Bolagets nuvarande aktiekapital motsvarar detta en utspädning för närvarande om högst cirka 1,58 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

Vid årsstämman 2017 beslutades att emittera 2 306 000 optioner till Dotterbolaget. Av dessa har 1 526 500 stycken tilldelats och tecknats av styrelse och ledning. Resterande 779 500 optioner innehåser fortfarande av Dotterbolaget.

Antecknades att Dotterbolaget, under förutsättning av beslut enligt nu aktuellt förslag, kommer att makulera samtliga 779 500 teckningsoptioner enligt det optionsprogram som beslutades på årsstämman 2017. Denna makulering har inte beaktats vid beräkningen av utspädningseffekt enligt ovan.

Beredningsformer

Förslaget har beretts inom styrelsen i samråd med externa konsulter.

Majoritetskrav

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

Övrigt

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