

**EXPRES2ION BIOTECH HOLDING AB (PUBL) – EXTRA BOLAGSSTÄMMA  
DEN 19 APRIL 2017**

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV  
TECKNINGSOPTIONER**

Styrelsen för ExpreS2ion Biotech Holding AB (publ), org. nr 559033-3729, ("**bolaget**") föreslår bolagsstämman att utge teckningsoptioner.

Härvid ska följande villkor gälla utöver vad som följer av Bilaga A:

att högst 327 000 teckningsoptioner ska utges, varvid varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget,

att rätten att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ett av bolaget helägt dotterbolag ("**dotterbolaget**"),

att teckning ska ske på teckningslista senast en vecka efter emissionsbeslutet,

att betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas, på marknadsmässiga villkor baserat på en beräkning enligt den så kallade Black & Scholes-modellen, senast tio dagar efter teckning,

att värderingen av teckningsoptionerna ska utföras av Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB, som är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget,

att dotterbolaget ska, efter anvisningar från styrelsen i bolaget, överlåta teckningsoptioner till nuvarande och framtida anställda i bolagets koncern enligt den närmare fördelning som styrelsen beslutar om i enlighet med följande principer.

1. Verkställande direktören ska erbjudas högst 56 507 teckningsoptioner,
2. Övriga ledande befattningshavare i bolaget ska erbjudas högst 43 600 teckningsoptioner per person,
3. Seniora/ledande medarbetare utan ledningsansvar i bolaget ska erbjudas högst 31 143 teckningsoptioner per person,
4. Medarbetare på mellannivå i bolaget ska erbjudas högst 24 914 teckningsoptioner per person, och
5. Övriga anställda i bolaget ska erbjudas högst 17 129 teckningsoptioner per person,

att teckningsoptioner som inte överlåts enligt ovan ska kunna erbjudas nyanställda i bolaget, i enlighet med ovan angivna principer om tilldelning,

att vidareöverlåtelse från dotterbolaget till respektive anställd ska ske vederlagsfritt; vidareöverlåtelse får ske vid ett eller flera tillfällen, dock högst med det antal teckningsoptioner som framgår ovan,

att tiden för utnyttjande av teckningsoptionerna ska vara från och med den 1 juni 2020 till och med den 31 augusti 2020,

- att det högsta belopp varmed aktiekapitalet ska kunna ökas är 36 333,33 kronor,
- att aktier som tecknas med utnyttjande av optionsrätt ska betalas med ett belopp per aktie motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på First Norths officiella kurslista under den period på tio handelsdagar som avslutas dagen innan bolagsstämman; teckningskursen ska dock inte understiga aktiens kvotvärde, och
- att aktier, som tillkommit på grund av teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget vill kunna erbjuda anställda i koncernen möjlighet att ta del av bolagets framtida värdeutveckling. Ett långsiktigt ekonomiskt intresse i bolaget antas stimulera de anställdas intresse för bolagets verksamhet, ökar motivationen samt stärker engagemanget i bolaget. Således anser styrelsen det vara till fördel för bolaget och aktieägarna att de anställda på detta sätt erbjuds teckningsoptioner i bolaget.

Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna ökas aktiekapitalet med 36 333,33 kronor genom utgivande av högst 327 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om en niondelens krona. Omräkning kan dock komma att ske på sätt som framgår av de fullständiga villkoren för optionsprogrammet. Vid fullt utnyttjande av föreslagna optionerna kommer utspädningseffekten att motsvara cirka 3,6 procent av antalet aktier respektive röster. Utspädningseffekten har beräknats som antalet tillkommande aktier respektive röster vid fullt utnyttjande i förhållande till summan av nuvarande antal aktier respektive röster och antalet tillkommande aktier respektive röster vid fullt utnyttjande. Övertäckning eller undertäckning i emissionen kan inte förekomma.

Optionsprogrammet baseras på teckningsoptioner, vilka vid utnyttjandet medför en utspädning av aktiekapitalet. Programmet antas inte innebära några kostnader för bolaget eller dotterbolaget utöver ersättning för eget arbete samt externa rådgivare i samband med genomförandet. Behov av att vidta några åtgärder för säkring av programmet föreligger därför inte.

Detta förslag har beretts av styrelsen i samråd med juridiska och ekonomiska rådgivare.

Beslutet förutsätter för sin giltighet att det har biträts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier av samtliga slag i bolaget som är företrädare på stämman.

Helsingborg i mars 2017  
**ExpreS2ion Biotech Holding AB (publ)**  
*Styrelsen*

Bilagor:

1. Styrelsens redogörelse enligt 14 kap. 8 § 3 aktiebolagslagen.
2. Revisorsyttrande enligt 14 kap. 8 § 4 aktiebolagslagen.