

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

**STEFAN LUNDGREN'S FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV
TECKNINGSOPTIONER**

Stefan Lundgren, aktieägare i 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 109 200 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 bolagets styrelseledamöter, varvid
 1. Styrelseordföranden ska erbjudas att teckna högst 37 800 teckningsoptioner, och
 2. Övriga nuvarande styrelseledamöter ska erbjudas att teckna högst 25 200 teckningsoptioner,
- att teckning avseende högst en tredjedel av varje styrelseledamots andel ska ske på teckningslista senast den 30 april 2017 och teckning avseende resterande del av varje styrelseledamots andel ska ske under september månad 2017,
- att betalning ska erläggas, på marknadsmässiga villkor baserat på en beräkning enligt den så kallade Black & Scholes-modellen, senast en vecka efter teckning,
- att värderingen av teckningsoptionerna ska utföras av Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB, som är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget,
- 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 12 133,33 kronor,
- att aktier som tecknas med utnyttjande av optionsrätt ska betalas med ett belopp per aktie motsvarande 120 procent av 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 Stefan Lundgren anser det rimligt att styrelsen har ett incitament att öka värdet på bolagets aktier, till gagn för aktieägarna.

Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna ökas aktiekapitalet med 12 133,33 kronor genom utgivande av högst 109 200 aktier, var och en med ett kvotvärde om en niondels krona. Omräkning kan dock komma att ske på sätt som framgår av de fullständiga villkoren för optionsprogrammet. Vid fullt utnyttjande av föreslagna optioner kommer utspädningseffekten att motsvara cirka 1,3 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. Överteckning 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 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 Stefan Lundgren i samråd med juridiska och ekonomiska rådgivare. Styrelsen i bolaget har inte deltagit i beredningen av förslaget.

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

Stefan Lundgren, aktieägare i bolaget

Bilagor:

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