

**Protokoll fört vid årsstämma i  
EQL Pharma AB, org. nr 556713-  
3425, den 17 augusti 2021.**

**0. Stämman öppnas**

Styrelsens ordförande Anders Månsson öppnade stämman.

**1. Val av ordförande vid stämman**

Styrelsens ordförande Anders Månsson valdes till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag. Ordföranden skulle föra protokoll vid stämman.

Det noterades att stämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, så kallad poströstning.

Kallelsen till stämman liksom det formulär som använts för förhandsröstning framgår av **Bilaga 1** respektive **Bilaga 2**.

Redovisning av resultatet av förhandsröster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av förhandsröster framgår av **Bilaga 3**, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag (2020:198). Det noterades särskilt att ingen aktieägare meddelat bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter på dagordningen ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

**2. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Förteckning enligt **Bilaga 4** godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

**3. Godkännande av dagordningen**

Det beslutades att godkänna styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning att gälla som dagordning för stämman.

**4. Val av en eller två justeringsmän**

Det beslutades att protokollet skulle justeras av en justeringsman. Anna Jönsson valdes till sådan justeringsman. Det noterades att justeringsmannens uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## **5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Det noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 12 juli 2021, att kallelsen sedan den 7 juli 2021 funnits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 12 juli 2021.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

## **6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**

Det noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020/2021, framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets kontor och dess hemsida inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det noterades vidare att aktieägarna hade beretts möjlighet att skriftligen begära upplysningar från bolaget och att ingen sådan begäran hade inkommit till bolaget.

## **7. Beslut om**

### **a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**

Det beslutades att fastställa de i ovan nämnda årsredovisning och koncernredovisning intagna resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna.

### **b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Det beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningens förvaltningsberättelse, innebärande att någon vinstutdelning inte lämnas samt att tillgängliga medel överförs i ny räkning.

### **c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör**

Det beslutades att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören för förvaltningen under räkenskapsåret 2020/2021.

Det noterades att styrelseledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslutet om egen ansvarsfrihet.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## **8. Bestämmande av**

### **a) antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter, utan styrelsesuppleanter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

### **b) antalet revisorer och revisorssuppleanter**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag, utan revisorssuppleant, ska utses till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

## **9. Fastställande av**

### **a) arvoden till styrelsen**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå med 250 000 kronor till styrelseordföranden och med 100 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är fast anställda av bolaget.

### **b) arvode till revisorerna**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

## **10. Val av styrelse och styrelseordförande**

Det noterades att information om de föreslagna styrelseledamöterna samt deras uppdrag framgår av årsredovisningen och bolagets hemsida och, såvitt avser information om Per Ollermark och Per Svangren, av kallelsen till stämman.

Det beslutades därefter i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Anders Månsson, Christer Fåhraeus, Linda Neckmar och Rajiv I Modi som styrelseledamöter samt att välja Per Ollermark och Per Svangren som nya styrelseledamöter. Det beslutades vidare att omvälja Anders Månsson som styrelseordförande. Lars Holmqvist och Maria Bech hade avböjt omval som styrelseledamöter.

## **11. Val av revisor**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja revisionsbolaget Crowe Osborne AB som revisor varvid det noterades att Crowe Osborne AB meddelat att auktoriserade revisorn Olov Strömberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

**12. Beslut om instruktion för valberedningen**

Det noterades att valberedningens förslag avseende instruktion för valberedningen, **Bilaga 5**, framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess hemsida inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 5.

**13. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram**

Det noterades att styrelsens förslag avseende införande av ett långsiktigt incitamentsprogram, **Bilaga 6**, framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess hemsida inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 6. Det noterades att beslutet var enhälligt.

**14. Stämmans avslutande**

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

---

*(Signatursida följer)*



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

Vid protokollet:

Justeras:

Anders Månsson  
(Ordförande)

Anna Jönsson



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## Bilaga 1



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## Kallelse till årsstämma i EQL Pharma AB

**Aktieägarna i EQL Pharma AB, org. nr 556713-3425 ("EQL Pharma"), kallas härmed till årsstämma tisdagen den 17 augusti 2021.**

Mot bakgrund av den pågående covid-19-pandemin och i syfte att minska risken för smittspridning har styrelsen beslutat att årsstämman ska hållas enbart genom förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler. Detta innebär att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att aktieägares utövande av rösträtt på årsstämman endast kan ske genom att aktieägare förhandsröstar i den ordning som föreskrivs nedan. Information om de av årsstämman fattade besluten offentliggörs tisdagen den 17 augusti 2021, så snart utfallet av förhandsröstningen är slutligt sammanställt.

### Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman genom förhandsröstning ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken måndagen den 9 augusti 2021, och
- anmäla sitt deltagande senast måndagen den 16 augusti 2021 genom att ha avgett sin förhandsröst till bolaget enligt anvisningarna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsrösten är bolaget tillhanda senast den dagen.

### Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste hos förvaltaren, för att äga rätt att delta vid årsstämman genom förhandsröstning, begära att föras in i aktieboken i eget namn hos Euroclear Sweden AB (s.k. rösträttsregistrering). Förvaltaren måste ha genomfört rösträttsregistreringen senast onsdagen den 11 augusti 2021, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan rösträttsregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före nämnda datum.

### Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida ([www.eqlpharma.com](http://www.eqlpharma.com)). Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan till årsstämman. Det ifyllda formuläret måste vara bolaget tillhanda senast måndagen den 16 augusti 2021. Det ifyllda formuläret ska skickas till EQL Pharma AB, Anna Jönsson, Stortorget 1, 222 23 Lund. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till [anna.jonsson@eqlpharma.com](mailto:anna.jonsson@eqlpharma.com). Om aktieägare förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida ([www.eqlpharma.com](http://www.eqlpharma.com)). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

### Förslag till dagordning:

0. Stämman öppnas.
1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

Lund den 7 juli 2021  
EQL Pharma AB (publ)  
Org.nr. 556713-3425

6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
  - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
  - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen; och
  - c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av
  - a) antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
  - b) antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av
  - a) arvoden till styrelsen.
  - b) arvoden till revisorerna.
10. Val av styrelse och styrelseordförande.
  - a) Anders Månsson (omval).
  - b) Christer Fåhraeus (omval).
  - c) Linda Neckmar (omval).
  - d) Rajiv I Modi (omval).
  - e) Per Ollermark (nyval).
  - f) Per Svangren (nyval).
  - g) Styrelseordförande: Anders Månsson (omval).
11. Val av revisor.
12. Beslut om instruktion för valberedningen.
13. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram.
14. Stämmans avslutande.

## Förslag till beslut

### *Punkt 1: Val av ordförande vid stämman*

Valberedningen, som utgjorts av Emanuel Eriksson (ordförande), representerande eget innehav, Christer Fåhraeus, representerande Fårö Capital AB, samt Rajiv I Modi, representerande Cadila Pharmaceuticals Ltd., föreslår att styrelsens ordförande Anders Månsson väljs till ordförande vid stämman eller, vid dennes förhinder, den person som valberedningen istället anvisar.

### *Punkt 2: Upprättande och godkännande av röstlängd*

Röstlängden som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, kontrollerad av justeringsmannen.

### *Punkt 4: Val av en eller två justeringsmän*

Till person att jämte ordföranden justera protokollet från stämman föreslås Anna Jönsson, eller vid dennes förhinder, den person som styrelsen istället anvisar. Justeringsmannens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet.

### *Punkt 7 b: Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen*

Styrelsen föreslår att någon vinstutdelning inte lämnas samt att tillgängliga medel överförs i ny räkning.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B



*Punkt 8 a: Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter*

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter, utan styrelsesuppleanter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*Punkt 8 b: Bestämmande av antalet revisorer och revisorssuppleanter*

Valberedningen föreslår att ett registrerat revisionsbolag, utan revisorssuppleant, utses till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*Punkt 9 a: Fastställande av arvoden till styrelsen*

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 250 000 kronor till styrelseordföranden (oförändrat jämfört med föregående år) och med 100 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är fast anställda av bolaget (oförändrat jämfört med föregående år).

*Punkt 9 b: Fastställande av arvoden till revisorerna*

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

*Punkt 10: Val av styrelse och styrelseordförande*

Valberedningen föreslår att Anders Månsson, Christer Fåhraeus, Linda Neckmar och Rajiv I Modi omväljs som styrelseledamöter, att Per Ollermark och Per Svangren väljs som nya styrelseledamöter, och att Anders Månsson omväljs som styrelseordförande. De nuvarande styrelseledamöterna Lars Holmqvist och Maria Bech har avböjt omval.

Per Ollermark, född 1960, är för närvarande tillförordnad CFO för Polarium Energy Solutions AB. Per Ollermarks övriga pågående uppdrag innefattar styrelseledamot och verkställande direktör i det egna konsultbolaget Turn the key AB. Per Ollermark innehar inga aktier i EQL Pharma. Per Ollermark bedöms vara oberoende i förhållande till såväl EQL Pharma och dess ledning som till större aktieägare.

Per Svangren, född 1973, är för närvarande konsult och rådgivare genom konsultbolaget Svangren Life Science Consulting AB. Förutom styrelseledamot och verkställande direktör i det egna Svangren Life Science Consulting AB är Per Svangren även styrelseledamot i Barsebäck Golf and Country Club. Per Svangren innehar inga aktier i EQL Pharma. Per Svangren bedöms vara oberoende i förhållande till såväl EQL Pharma och dess ledning som till större aktieägare.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval återfinns på bolagets hemsida ([www.eqlpharma.com](http://www.eqlpharma.com)) och i årsredovisningen.

*Punkt 11: Val av revisor*

Valberedningen föreslår att Crowe Osborne AB omväljs som revisionsbolag. Crowe Osborne AB har meddelat att auktoriserade revisorn Olov Strömberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

*Punkt 12: Beslut om instruktion för valberedningen*

Valberedningen föreslår att en instruktion för valberedningen antas med i huvudsak följande innehåll.

Styrelsens ordförande ska snarast efter att de registrerade ägarförhållandena i bolaget per den 31 december 2021 är kända, kontakta de tre röstmässigt största registrerade ägarna enligt bolagets aktiebok och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Önskar sådan aktieägare inte utse ledamot, tillfrågas de därefter följande röstmässigt största registrerade ägarna i storleksordning tills tre



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

Lund den 7 juli 2021  
EQL Pharma AB (publ)  
Org.nr. 556713-3425

ägarrepresentanter har utsetts. De sålunda utsedda ledamöterna ska utgöra valberedningen. Styrelseordförande ska sammankalla men inte ingå i valberedningen som ledamot men valberedningen kan välja att adjungera ordföranden till del av valberedningsarbetet. Valberedningen ska därefter utse ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras av bolaget senast sex månader före årsstämman år 2022.

Om aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, får en lägre placering på listan över röstmässigt största aktieägare i bolaget, ska den ledamot som aktieägaren utsett, såvida valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den röstmässigt störste registrerade aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, avgå av annan anledning eller upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten ska sådan ledamot, om den som utsett ledamoten så begär, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren.

Mandatperioden för den sålunda utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt. Ingen ersättning för ledamöternas arbete i valberedningen ska utgå. Vid behov ska bolaget kunna svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Valberedningen får även adjungera ledamöter till valberedningen om så befins lämpligt; adjungerad ledamot ska dock inte ha rösträtt i valberedningen.

#### *Punkt 13: Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för två ledande befattningshavare och en nyckelperson i bolaget baserat på utgivande av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2021/2025**").

För genomförande av Teckningsoptionsprogram 2021/2025 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner på följande villkor:

1. Högst 142 000 teckningsoptioner ska emitteras inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2021/2025.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av två ledande befattningshavare och en nyckelperson i bolaget efter erbjudande från styrelsen i enlighet med följande fördelning:

Befattning	Antal teckningsoptioner
Strategic Sourcing Director	Högst 46 000 teckningsoptioner.
Reg/QA/PV Director	Högst 46 000 teckningsoptioner.
Övrig nyckelperson (1 person)	Högst 50 000 teckningsoptioner.

3. Det övergripande skälet till införandet av Teckningsoptionsprogram 2021/2025 och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för bolaget att behålla kompetent personal genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget. Ett sådant långsiktigt ägarengagemang förväntas bidra till en ökad harmonisering av deltagarnas och aktieägarnas intressen samt öka ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 7 september 2021, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

Lund den 7 juli 2021  
EQL Pharma AB (publ)  
Org.nr. 556713-3425

5. Rätt till teckning av teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2021/2025 förutsätter att deltagaren, vid tidpunkten för teckning, är anställd i bolaget (eller annat bolag i EQL Pharma-koncernen) eller har ingått avtal därom, och inte vid nämnda tidpunkt har informerat eller blivit informerad om att anställningen avses att avslutas. I samband med tilldelning ska bolaget, såvida det inte medför negativa beskattningseksekvenser för bolaget eller deltagaren, förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning upphör eller om deltagaren i sin tur önskar överlåta teckningsoptionerna.
6. Deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjuds. Överteckning får inte ske.
7. Teckningsoptionerna ska emitteras till teckningsoptionernas marknadsmässiga värde vid teckningstidpunkten, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes-värderingsmodell.
8. Betalning för teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast en vecka efter teckning, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist.
9. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie som motsvarar 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Spotlight Stock Markets officiella kurslista för aktie i bolaget under tio handelsdagar efter årsstämman den 17 augusti 2021. Teckningskursen ska avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
10. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 september 2025 till och med den 30 september 2025.
11. Aktie som tecknas med stöd av teckningsoption ska medföra rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimsaktie i bolagets aktiebok.
12. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
13. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 6 390 kronor.

## Övrig information i anledning av Teckningsoptionsprogram 2021/2025

Då teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2021/2025 utges till deltagarna till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för bolaget till följd av Teckningsoptionsprogram 2021/2025. Kostnaderna för Teckningsoptionsprogram 2021/2025 kommer därför endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i bolaget till 29 063 610 stycken.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2021/2025 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 142 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,49 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2021/2025. Utspädningen hade endast haft en marginell påverkan på nyckeltalet resultat per aktie för räkenskapsåret 2020/2021.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

# Pressmeddelande

Lund den 7 juli 2021  
EQL Pharma AB (publ)  
Org.nr. 556713-3425

# EQL PHARMA

Det finns för närvarande inte några utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget som kan föranleda utspädning.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

Förslaget till Teckningsoptionsprogram 2021/2025 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Bolagets styrelseordförande eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

## Särskild beslutsmajoritet

För giltigt beslut enligt punkten 13 krävs att förslaget biträds av aktieägare med nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

## Aktieägares rätt till information

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ärenden på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt bolagets förhållanden till andra koncernföretag. Begäran om sådana upplysningar ska framställas via e-post till [anna.jonsson@eqlpharma.com](mailto:anna.jonsson@eqlpharma.com) eller via post till EQL Pharma AB, Anna Jönsson, Stortorget 1, 222 23 Lund senast lördagen den 7 augusti 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor och webbplats ([www.eqlpharma.com](http://www.eqlpharma.com)), senast torsdagen den 12 augusti 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till aktieägare som har begärt dem och uppgett sin post- eller e-postadress.

## Stämmohandlingar

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar inför årsstämman, framläggs genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor, Stortorget 1, 222 23 Lund samt på bolagets hemsida ([www.eqlpharma.com](http://www.eqlpharma.com)) senast från och med tre veckor före årsstämman samt skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Även bolagsstämмоaktieboken tillhandahålls på bolagets kontor.

## Uppgift om antal aktier och röster i bolaget

Antalet utestående aktier och röster i bolaget uppgår vid tidpunkten för denna kallelse till 29 063 610 stycken. Bolaget innehar inga egna aktier.

## Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

---

Lund i juli 2021  
EQL Pharma AB (publ)  
**Styrelsen**



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## Pressmeddelande

Lund den 7 juli 2021  
EQL Pharma AB (publ)  
Org.nr. 556713-3425

# EQL PHARMA

För ytterligare information, vänligen kontakta:  
Christer Fåhraeus

VD EQL Pharma AB (publ)  
Telefon: +46 (0) 705 – 60 90 00  
E-post: [christer.fahraeus@eqlpharma.com](mailto:christer.fahraeus@eqlpharma.com)  
Hemsida: [www.eqlpharma.com](http://www.eqlpharma.com)

*Denna information lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 juli 2021.*

EQL Pharma AB (publ) i korthet

EQL Pharma AB är specialiserat på att utveckla och sälja generika, det vill säga läkemedel som är medicinskt likvärdiga med originalläkemedel. Bolaget har för närvarande uppåt 20 nisch-generika (dvs generika med begränsad konkurrens bortsett från originalläkemedlet) godkända på de nordiska marknaderna. I tillägg till dessa finns en betydande pipeline av ytterligare nisch-generika för lansering 2021 och framåt. Verksamheten är för närvarande helt inriktad på receptbelagda läkemedel, inklusive sjukhusprodukter, i Norden och på utvalda europeiska marknader. EQL Pharma AB bedriver sin verksamhet i Lund och är noterat på Spotlight Stock Market. EQL Pharma AB bedriver ett omfattande utvecklingsarbete i samarbete med ledande kontraktstillverkare och större läkemedelsbolag i bland annat EU och Asien.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## Bilaga 2



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR FÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

**EQL Pharma AB tillhanda senast måndagen den 16 augusti 2021.**

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i EQL Pharma AB, org. nr 556713-3425, vid årsstämma tisdagen den 17 augusti 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ enligt Bilaga 1 nedan.

Aktieägarens namn:	Person- eller organisationsnummer:
--------------------	------------------------------------

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):** Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

Ort och datum:	
Namnteckning:	
Namnförtydligande:	
Telefonnummer:	E-post:

Om formuläret ställs ut av en juridisk person ska formuläret undertecknas av behörig(a) firmatecknare samt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling för utländsk juridisk person, bifogas. Det samma gäller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud.

Formuläret samt eventuella behörighetshandlingar ska skickas till EQL Pharma AB, Anna Jönsson, Stortorget 1, 222 23 Lund, eller via e-post: [anna.jonsson@eqlpharma.com](mailto:anna.jonsson@eqlpharma.com). Det ifyllda formuläret måste vara EQL Pharma tillhanda senast måndagen den 16 augusti 2021.

I Bilaga 1 ska rösterna avges. Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende. För fullständiga beslutsförslag, vänligen se kallelsen till årsstämman och fullständiga förslag, tillgängliga på bolagets hemsida ([www.eqlpharma.com](http://www.eqlpharma.com)).

Vid frågor, vänligen kontakta EQL Pharma AB via e-post: [anna.jonsson@eqlpharma.com](mailto:anna.jonsson@eqlpharma.com). För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Vänligen observera att insändandet av detta formulär gäller som anmälan till årsstämman. Observera att en förutsättning för att en förhandsröst ska beaktas är att den aktieägare som har avgett rösten är registrerad i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken inför årsstämman. Närmare instruktioner om detta finns i kallelsen till årsstämman.

Formuläret för förhandsröstning kan återkallas genom skriftligt meddelande till EQL Pharma AB på adress enligt ovan eller via e-post: [anna.jonsson@eqlpharma.com](mailto:anna.jonsson@eqlpharma.com), senast den 16 augusti 2021.

*Bilaga 1 följer på nästa sida*



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## Bilaga 1 – Svarsformulär för förhandsröstning vid årsstämma i EQL Pharma AB den 17 augusti 2021

Svarsalternativen nedan avser, om inte annat framgår av formuläret, de förslag som anges i kallelsen till årsstämman.

<b>1. Val av ordförande vid stämman</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>2. Upprättande och godkännande av röstlängd</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>3. Godkännande av dagordningen</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>4. Val av en eller två justeringsmän</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>7. Beslut om</b>		
<b>(a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>(b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>(c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör</b>		
i. Christer Fähræus (som verkställande direktör)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
ii. Anders Månsson	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
iii. Maria Bech	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
iv. Lars Holmqvist	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
v. Rajiv I Modi	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
vi. Linda Neckmar	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
vii. Ingemar Kihlström	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
viii. Björn Beermann	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>8. Bestämmande av</b>		
<b>(a) antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>(b) antalet revisorer och revisorssuppleanter</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>9. Fastställande av</b>		
<b>(a) arvoden till styrelsen</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>(b) arvoden till revisorerna</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>10. Val av styrelse och styrelseordförande</b>		
(a) Anders Månsson (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(b) Christer Fähræus (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(c) Linda Neckmar (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(d) Rajiv I Modi (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(e) Per Ollermark (nyval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(f) Per Svangren (nyval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
(g) Styrelseordförande: Anders Månsson (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>11. Val av revisor</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>12. Beslut om instruktion för valberedningen</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B



13. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram

Ja

Nej

Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ska anstå till fortsatt bolagsstämma  
(ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter (använd siffror):

---



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

### **Bilaga 3**



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

Slutredovisning av förhandsröster enligt 26 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor

	Företrädda aktier			Totalt			% av avgivna röster			% av företrädda aktier			% av kapitalet		
	För	Röster Emot	Ej avgivna	För	Aktier Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avg./För.
1. Val av ordförande vid stämman	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
2. Upprättande och godkännande av röstbrev	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
3. Godkännande av dagordningen	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
4. Val av en eller två Justeringsmän	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
7 a) Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
7 b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
7 c) i) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör - Christer Fähræus	48 083	-	9 060 271	48 083	-	9 060 271	100,00%	0,00%	99,47%	0,53%	0,00%	99,47%	0,17%	0,00%	99,83%
7 c) ii) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör - Anders Månsson	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
7 c) iii) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör - Maria Bech	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
7 c) iv) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör - Lars Holmqvist	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
7 c) v) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör - Rajiv I Modi	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
7 c) vi) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör - Linda Neckmar	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
7 c) vii) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör - Ingemar Kihlström	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
7 c) viii) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör - Björn Boermann	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
8 a) Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
8 b) Bestämmande av antalet revisorer och revisorsuppleanter	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
9 a) Fastställande av arvoden till styrelsen	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
9 b) Fastställande av arvoden till revisorerna	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
10 a) Val av styrelse och styrelseordförande - Anders Månsson (omval)	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
10 b) Val av styrelse och styrelseordförande - Christer Fähræus (omval)	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
10 c) Val av styrelse och styrelseordförande - Linda Neckmar (omval)	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
10 d) Val av styrelse och styrelseordförande - Rajiv I Modi (omval)	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
10 e) Val av styrelse och styrelseordförande - Per Ollermark (nyval)	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
10 f) Val av styrelse och styrelseordförande - Per Svangren (nyval)	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
10 g) Val av styrelse och styrelseordförande - Styrelseordförande: Anders Månsson (omval)	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
11. Val av revisor	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
12. Beslut om instruktion för valberedningen	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%
13. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram	9 108 354	-	-	9 108 354	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	31,34%	0,00%	68,66%



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## Bilaga 5



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## Instruktion för valberedningen i EQL Pharma AB

Valberedningen i EQL Pharma AB, org. nr 556713-3425 ("**Bolaget**"), föreslår att en instruktion för valberedningen antas med följande innehåll.

Styrelsens ordförande ska snarast efter att de registrerade ägarförhållandena i Bolaget per den 31 december 2021 är kända, kontakta de tre röstmässigt största registrerade ägarna enligt Bolagets aktiebok och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Önskar sådan aktieägare inte utse ledamot, tillfrågas de därefter följande röstmässigt största registrerade ägarna i storleksordning tills tre ägarrepresentanter har utsetts. De sålunda utsedda ledamöterna ska utgöra valberedningen. Styrelseordförande ska sammankalla men inte ingå i valberedningen som ledamot men valberedningen kan välja att adjungera ordföranden till del av valberedningsarbetet. Valberedningen ska därefter utse ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras av Bolaget senast sex månader före årsstämman år 2022.

Om aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, får en lägre placering på listan över röstmässigt största aktieägare i Bolaget, ska den ledamot som aktieägaren utsett, såvida valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den röstmässigt störste registrerade aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, avgå av annan anledning eller upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten ska sådan ledamot, om den som utsett ledamoten så begär, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren.

Mandatperioden för den sålunda utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt. Ingen ersättning för ledamöternas arbete i valberedningen ska utgå. Vid behov ska Bolaget kunna svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Valberedningen får även adjungera ledamöter till valberedningen om så befinns lämpligt; adjungerad ledamot ska dock inte ha rösträtt i valberedningen.

---

Juli 2021

Valberedningen i EQL Pharma AB (publ)



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## Bilaga 6



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B3639F6C2C6D411AA0B06951F534088B

## Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram

Styrelsen för EQL Pharma AB, org. nr 556713-3425 ("Bolaget"), föreslår att årsstämman den 17 augusti 2021 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för två ledande befattningshavare och en nyckelperson i Bolaget baserat på utgivande av teckningsoptioner ("Teckningsoptionsprogram 2021/2025").

För genomförande av Teckningsoptionsprogram 2021/2025 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner på följande villkor:

1. Högst 142 000 teckningsoptioner ska emitteras inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2021/2025.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av två ledande befattningshavare och en nyckelperson i Bolaget efter erbjudande från styrelsen i enlighet med följande fördelning:

Befattning	Antal teckningsoptioner
Strategic Sourcing Director	Högst 46 000 teckningsoptioner.
Reg/QA/PV Director	Högst 46 000 teckningsoptioner.
Övrig nyckelperson (1 person)	Högst 50 000 teckningsoptioner.

3. Det övergripande skälet till införandet av Teckningsoptionsprogram 2021/2025 och avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för Bolaget att behålla kompetent personal genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget. Ett sådant långsiktigt ägarengagemang förväntas bidra till en ökad harmonisering av deltagarnas och aktieägarnas intressen samt öka ett långsiktigt engagemang för Bolagets utveckling.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 7 september 2021, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist.
5. Rätt till teckning av teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2021/2025 förutsätter att deltagaren, vid tidpunkten för teckning, är anställd i Bolaget (eller annat bolag i EQL Pharma-koncernen) eller har ingått avtal därom, och inte vid nämnda tidpunkt har informerat eller blivit informerad om att anställningen avses att avslutas. I samband med tilldelning ska Bolaget, såvida det inte medför negativa beskattningseksekvenser för Bolaget eller deltagaren, förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning upphör eller om deltagaren i sin tur önskar överlåta teckningsoptionerna.
6. Deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjuds. Övertäckning får inte ske.



7. Teckningsoptionerna ska emitteras till teckningsoptionernas marknadsmässiga värde vid teckningstidpunkten, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes-värderingsmodell.
8. Betalning för teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast en vecka efter teckning, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist.
9. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie som motsvarar 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Spotlight Stock Markets officiella kurslista för aktie i Bolaget under tio handelsdagar efter årsstämman den 17 augusti 2021. Teckningskursen ska avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
10. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 september 2025 till och med den 30 september 2025.
11. Aktie som tecknas med stöd av teckningsoption ska medföra rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimskt i Bolagets aktiebok.
12. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2021/2025; **Bilaga A**.
13. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 6 390 kronor.

---

### **Kostnader, påverkan på nyckeltal, utspädning m.m.**

Då teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2021/2025 utges till deltagarna till marknadsvärde är det Bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för Bolaget till följd av Teckningsoptionsprogram 2021/2025. Kostnaderna för Teckningsoptionsprogram 2021/2025 kommer därför endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i Bolaget till 29 063 610 stycken.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2021/2025 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 142 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,49 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2021/2025. Utspädningen hade endast haft en marginell påverkan på nyckeltalet resultat per aktie för räkenskapsåret 2020/2021.

Det finns för närvarande inte några utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget som kan föranleda utspädning.





Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

### **Förslagets beredning**

Förslaget till Teckningsoptionsprogram 2021/2025 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

### **Majoritetskrav**

Styrelsens förslag om införande av Teckningsoptionsprogram 2021/2025 omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på årsstämman.

---

Bolagets styrelseordförande eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

---

Lund i juli 2021

Styrelsen för EQL Pharma AB (publ)



# VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2021/2025 I EQL PHARMA AB

## 1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551).
”avstämningskonto”	värdepapperskonto hos Euroclear där respektive optionsinnehavares innehav av teckningsoptioner är registrerat eller, i förekommande fall, innehav av aktier i bolaget som tillkommer genom teckning ska registreras.
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”banken”	den bank eller det kontoförande institut som bolaget från tid till annan utser att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor.
”bolaget”	EQL Pharma AB, org. nr 556713-3425.
”marknadsnotering”	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, notering genom utgivarens försorg av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på en reglerad marknad, handelsplattform eller någon annan organiserad marknadsplats.
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption.
”teckning”	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning får ske enligt dessa villkor.
”teckningsoption”	rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”teckningsperiod”	den period under vilken teckning får ske



enligt dessa villkor.

”Euroclear”

Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

## 2. **Antal teckningsoptioner, registrering m.m.**

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 142 000 stycken.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varför några fysiska teckningsoptionsbevis inte kommer att ges ut, eller om styrelsen så beslutar, representeras av teckningsoptionsbevis ställda till viss man.

Om teckningsoptionerna registreras i ett avstämningsregister ska teckningsoptionerna registreras för optionsinnehavarnas räkning på deras respektive avstämningskonto. Registrering avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärd enligt punkterna 6, 8 eller 11 nedan ombesörjs av banken. Optionsinnehavarens begäran om annan registrering ska göras till det kontoförande institut hos vilket optionsinnehavaren öppnat avstämningskonto.

Bolaget utfäster sig att verkställa teckning i enlighet med dessa villkor.

## 3. **Rätt att teckna nya aktier**

Varje teckningsoption ger optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie som motsvarar 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Spotlight Stock Markets officiella kurslista för aktie i bolaget under tio handelsdagar efter årsstämman den 17 augusti 2021. Teckningskursen ska avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

Teckningskursen och det antal aktier som varje option ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

## 4. **Teckning**

Teckning får ske endast ske under perioden från och med den 1 september 2025 till och med den 30 september 2025.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan.



Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner, som samtidigt utnyttjas av en och samma optionsinnehavare för teckning, ger rätt att teckna.

Teckning sker genom att fastställd och av bolaget eller banken tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till i anmälningssedeln angiven adress tillsammans med de teckningsoptionsbevis (om sådana utfärdats) som representerar de teckningsoptioner som utnyttjas för teckning.

Kommer inte sådan anmälningssedel (teckningslista) bolaget eller banken till handa inom teckningsperioden upphör teckningsoptionen.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

#### **5. Betalning**

Samtidigt med teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln (teckningslistan) angivet bankkonto.

#### **6. Verkställande av teckning**

Sedan teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte får utnyttjas för teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen för bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok (som förs av Euroclear) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Som framgår av punkt 8 nedan får teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

#### **7. Utdelning på ny aktie**

Aktie som tillkommit genom teckning ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimaktie i bolagets aktiebok.



## 8. Omräkning av teckningskursen och antal aktier m.m.

### 8.1 Fondemission

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimskt i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(\text{omräknad teckningskurs}) = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i bolaget efter fondemissionen})$$
$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{antalet aktier i bolaget efter fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen})$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

### 8.2 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimskt i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggning-



en eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

*(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen) / (antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen)*

*(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen) / (antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen)*

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

### 8.3 Nyemission av aktier

Genomför bolaget en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger:

- (a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommer genom teckningen ska ge rätt att delta i emissionen. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i nyemissionen.

- (b) Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen.



Om nyemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(omräknad\ teckningskurs) = (föregående\ teckningskurs) \times (aktiens\ genomsnittliga\ marknadskurs\ under\ den\ enligt\ emissionsbeslutet\ fastställda\ teckningstiden\ ("aktiens\ genomsnittskurs")) / ((aktiens\ genomsnittskurs) + (teckningsrättens\ teoretiska\ värde\ ("teckningsrättens\ värde")))$$
$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times ((aktiens\ genomsnittskurs) + (teckningsrättens\ värde)) / (aktiens\ genomsnittskurs)$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt den kurslista på vilken aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

$$(teckningsrättens\ värde) = (det\ antal\ aktier\ som\ högst\ kan\ komma\ att\ utges\ enligt\ emissionsbeslutet) \times ((aktiens\ genomsnittskurs) - (teckningskursen\ för\ de\ nya\ aktierna)) / (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ före\ emissionsbeslutet)$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

#### 8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i



punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om emissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned}(\text{omräknad teckningskurs}) &= (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs")}) / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde")})) \\(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) &= (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens värde})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})\end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om teckningsrätten är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.





## 8.5 Vissa andra erbjudanden till aktieägarna

Genomför bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1 – 8.4 ovan (i) ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen förvärva värdepapper eller rättighet av något slag av bolaget eller (ii) en utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter (i båda fallen ”erbjudandet”), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om erbjudandet verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i erbjudandet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen ("aktiens genomsnittskurs"))} / \text{((aktiens genomsnittskurs) + (det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet ("inköpsrättens värde"))}$$
$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times \text{((aktiens genomsnittskurs) + (inköpsrättens värde))} / \text{(aktiens genomsnittskurs)}$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om aktieägarna erhåller inköpsrätter och dessa är föremål för marknadsnotering ska inköpsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den kurslista på vilken inköpsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet antingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepap-



per eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet, eller (ii) om värdepappren eller rättigheterna i fråga marknadsnoteras i samband med erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkningen av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, och de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet varken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna enligt ovan, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.

## 8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3 – 8.5 ovan får bolaget eget val erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsopt-



ion ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i ifrågavarande emission eller erbjudande.

Om bolaget erbjuder optionsinnehavarna företrädesrätt enligt föregående stycke ska ingen omräkning av teckningskursen eller antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske enligt punkterna 8.3 – 8.5 ovan eller punkt 8.9 nedan med anledning av emissionen eller erbjudandet.

## 8.7 Utdelning

Lämnar bolaget kontant utdelning till aktieägarna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimskurs i bolagets aktiebok senast på den tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen ("aktiens genomsnittskurs"))} / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{utdelningen som utbetalas per aktie}))$$
$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{utdelningen som utbetalas per aktie})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan



medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

### 8.8 Minskning av aktiekapitalet m.m.

Genomför bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av aktier), och är minskningen obligatorisk, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimskt i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av aktier.

Om minskningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter minskningsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning ("aktiens genomsnittskurs"))} / \text{((aktiens genomsnittskurs) + (det faktiska belopp som återbetalas per aktie))}$$
$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times \text{((aktiens genomsnittskurs) + (det faktiska belopp som återbetalas per aktie))} / \text{(aktiens genomsnittskurs)}$$

Om minskningen sker genom inlösen av aktier ska vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie, användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

$$\text{(beräknat återbetalningsbelopp per aktie)} = \text{((det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie) - (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen ("aktiens genomsnittskurs")))} / \text{((det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie) - 1)}$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den senast infallande perioden



om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.

Genomför bolaget (i) en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna genom inlösen, och är minskningen inte obligatorisk, eller (ii) ett återköp av egna aktier (utan att det är fråga om minskning av aktiekapitalet) där, enligt bolagets bedömning, sådan minskning eller sådant återköp med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med en minskning som är obligatorisk, ska bestämmelserna ovan i denna punkt 8.8 tillämpas och en omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna utföras med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i denna punkt 8.8.

## **8.9 Omräkning om bolagets aktier inte är marknadsnoterade**

- 8.9.1 Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5, 8.7 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och är ingen av bolagets aktier vid tidpunkten för åtgärden marknadsnoterade ska bestämmelserna i sådan punkt äga tillämpning, dock att omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska utföras av bolaget med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i den av punkterna 8.3 – 8.5, 8.7 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan som är tillämplig och med utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

## **8.10 Alternativ omräkningsmetod**

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.1 – 8.5 eller 8.7 – 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och skulle enligt bolagets bedömning tillämpning av härför avsedda omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensations som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget genomföra omräkningarna av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på det sätt bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.



### 8.11 **Avrundning**

Vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt antal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

### 8.12 **Tvångsinlösen**

Om aktie i bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

### 8.13 **Fusion**

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag eller (ii) styrelsen för bolaget beslutar att bolaget ska uppgå i moderbolag får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut eller, i förekommande fall, styrelsens beslut.

Om fusionen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om bolaget ska uppgå i moderbolag ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen eller, i förekommande fall, styrelsen beslutat att bolaget ska uppgå i moderbolag samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för i föregående stycke nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om godkännande av fusionsplanen eller, i förekommande fall, det sammanträde med styrelsen som ska pröva frågan om bolaget ska uppgå i moderbolag.

### 8.14 **Delning**

- 8.14.1 Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom vissa av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman som ska besluta



om godkännande av delningsplanen, verkställas först sedan stämman beslutat om delningsplanen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om delningsplanen ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

Om delningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om delningsplanen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av delningsvederlaget ("aktiens genomsnittskurs"))} / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie}))$$
$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken de är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, men som marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken nämnda aktier eller värdepapper är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. I den del delningsvederlagets värde ska framräknas enligt detta stycke ska vid omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i detta



stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, och dessa aktier eller andra värdepapper inte marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den perioden om 25 handelsdagar under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

- 8.14.2 Om bolagsstämma beslutar att godkänna en delningsplan varigenom bolaget ska delas genom att samtliga av bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämans beslut.

Om delningen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av delningsplan ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade delningen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna delningsplanen samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av delningsplanen.





### **8.15 Likvidation**

Om det beslutas att bolaget ska gå i likvidation får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 30 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om bolaget ska gå i likvidation.

### **8.16 Konkurs**

Om domstol försätter bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

### **9. Förvaltare**

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

### **10. Meddelanden**

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev med posten till varje optionsinnehavare under dennes för bolaget senast kända e-postadress och postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn och gällande e-postadress och postadress till bolaget.

