

## Kallelse till årsstämma

### Disruptive Pharma Holding AB (publ)

**Aktieägarna i Disruptive Pharma Holding AB (publ), org. nr 559310-6361 ("bolaget" eller "Disruptive Pharma") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 25 maj 2023 klockan 09.00, Konferens Hubben, Lokal 3, Dag Hammarskjölds väg 38, Uppsala.**

#### Registrering och anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska

- dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena tisdagen den 16 maj 2023,
- dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman senast måndagen den 22 maj 2023, till Disruptive Pharma Holding AB (publ), Uppsala Science Park, 751 83 Uppsala eller via epost till stefan.strom@disruptivepharma.com. Vid anmälan ska namn, adress, telefonnummer, person- eller organisationsnummer samt aktieinnehav uppges.

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per avstämningsdagen tisdagen den 16 maj 2023. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som gjorts av förvaltaren senast fredagen den 19 maj 2023 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

#### Fullmakter

Om aktieägare deltar i årsstämman genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas anmälan. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida [www.disruptivepharma.com/investerare](http://www.disruptivepharma.com/investerare). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas formuläret.

#### Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktören.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
9. Beslut
  - a. om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b. om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, samt
  - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
    - i. Marie Ehrling, ordförande
    - ii. Gunilla Ekström, ledamot
    - iii. Jacob Gunterberg, ledamot
    - iv. Alexander Oker-Blom, ledamot

- v. Maria Strömme, ledamot
  - vi. Peter Åsberg, verkställande direktör
10. Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter.
  11. Beslut om fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
  12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
    - a. Marie Ehrling, ledamot (omval)
    - b. Gunilla Ekström, ledamot (omval)
    - c. Jacob Gunterberg, ledamot (omval)
    - d. Alexander Oker-Blom, ledamot (omval)
    - e. Maria Strömme, ledamot (omval)
    - f. David Bejker, ledamot (nyval)
    - g. Marie Ehrling, ordförande (omval)
  13. Val av revisor.
  14. Beslut om inrättande av valberedning.
  15. Beslut om (A) personaloptionsprogram 2023/2028:1, (B) riktad emission av teckningsoptioner samt (C) godkännande av överlåtelse.
  16. Beslut om (A) personaloptionsprogram 2023/2028:2, (B) riktad emission av teckningsoptioner samt (C) godkännande av överlåtelse.
  17. Beslut om införande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram genom (A) riktad emission av teckningsoptioner och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
  18. Avslutande av årsstämman.

## **Förslag till beslut**

### **Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman**

Valberedningen, bestående av Mariana Burenstam Linder (ordförande), Frans Wehtje, Alexander Oker-Blom samt Maria Strömme, föreslår att styrelseordföranden Marie Ehrling väljs som ordförande vid stämman.

### **Punkt 9 b - Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Styrelsen föreslår att det till årsstämmans förfogande stående beloppet enligt bolagets balansräkning om 45 291 140,25 kronor överförs i ny räkning.

### **Punkt 10 - Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter**

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter utan suppleanter.

### **Punkt 11 - Beslut om fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn**

Valberedningen föreslår vidare för perioden fram till årsstämman 2024 att ersättningen till styrelsens ordförande är 150 000 kronor, samt för övriga ledamöter 100 000 kronor. Den totala ersättningen till styrelsen fram till årsstämman 2024 uppgår enligt förslaget till 650 000 kronor. Arvode åt revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

I det fall styrelseledamöter utför arbete utöver sedvanligt styrelsearbete så ska styrelsen kunna besluta om ytterligare ersättning i form av konsultarvode. Eventuellt arvodering ska ske enligt

skriftligt avtal och baseras på nedlagd tid. Arvodet får på årsbasis ej överstiga 100 000 kronor. Upplysning om eventuell arvodering till styrelse-ledamot i form av konsultarvode ska lämnas på efterföljande årsstämma.

### **Punkt 12 - Val av styrelseledamöter och styrelseordförande**

Till styrelseledamöter föreslår valberedningen omval av Marie Ehrling, Gunilla Ekström, Jacob Gunterberg, Alexander Oker-Blom och Maria Strömme samt nyval av David Bejker. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Marie Ehrling.

David Bejker är sedan 2008 VD på Affibody Medical AB, ett företag som utvecklar innovativa proteinläkemedel. Tidigare arbetade David på HealthCap, ett europeiskt riskkapitalföretag specialiserat inom life science. David är har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns tillgängligt på bolagets webbplats, [www.disruptivepharma.com/investerare](http://www.disruptivepharma.com/investerare).

### **Punkt 13 - Val av revisor**

Till revisor föreslår valberedningen omval på ett år av revisionsbolaget Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB med huvudansvarig revisor Niclas Bergenmo.

### **Punkt 14 - Beslut om inrättande av valberedning**

Styrelsens ordförande skall senast den 30 september 2023 sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna eller kända aktieägargrupperingar i bolaget, vilka sedan äger utse minst tre ledamöter, en från var röstmässigt största ägare eller ägargruppering till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna eller kända aktieägargrupperingarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare eller kända aktieägargruppering i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Därutöver kan styrelsens ordförande adjungeras till valberedningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen skall inte vara ledamot av valberedningen. Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Till ordförande i valberedningen bör utses en ägarrepresentant. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2024.

Valberedningen ska konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i bolaget per den 31 augusti 2023. Om ägandet i Bolaget, efter offentliggörandet av valberedningen men före utgången av det fjärde kvartalet 2023, ändras i sådan omfattning att valberedningens ledamöter inte längre avspeglar ägandet såsom angivits ovan, och valberedningen så anser lämpligt, ska den ledamot i valberedningen som utsetts av aktieägare med det röstmässigt minsta ägandet i valberedningen ställa sin plats till förfogande, och aktieägare som tillkommit bland de röstmässigt största ägarna erbjudas utse ny ledamot i Bolagets valberedning enligt turordning. Marginella förändringar behöver dock ej beaktas. Förändringar i valberedningen skall offentliggöras omedelbart.

Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag till val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse, styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter

samt eventuell ersättning för utskottsarbete, val av och arvode till revisor, beslut om principer för utseende av valberedning samt ordförande vid årsstämman.

Arvode ska ej utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen ska ha rätt att, efter godkännande av styrelsens ordförande, belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter eller andra kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

### **Punkt 15 - Beslut om (A) införande av personaloptionsprogram 2023/2028:1, (B) riktad emission av teckningsoptioner samt (C) godkännande av överlåtelse**

Styrelsen i Disruptive Pharma föreslår att bolagsstämman beslutar om (A) införande av ett personaloptionsprogram avseende kvalificerade personaloptioner till anställda, (B) riktad emission av teckningsoptioner till Bolaget för att möjliggöra Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogram 2023/2028:1 I samt (C) om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget till deltagare i personaloptionsprogrammet. Beslut enligt punkt A, B och C ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra.

#### **Bakgrund**

Styrelsen bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att de personer som bidrar till Bolagets värdeutveckling, vilka bedöms vara viktiga för Bolagets fortsatta utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang kan förväntas bidra till ett ökat intresse för Bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja deltagarnas motivation och samhörighet med Bolaget och dess aktieägare.

#### **A. Införande av kvalificerade personaloptioner**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införandet av kvalificerade personaloptioner i personaloptionsprogram 2023/2028:1 på i huvudsak följande villkor.

1. Personaloptionsprogram 2023/2028:1 ska omfatta högst 9 100 personaloptioner.
2. Personaloptionerna ska tilldelas deltagare i programmet vederlagsfritt.
3. Varje tilldelad personaloption ska berättiga innehavaren att
  - a. förvärva en (1) ny aktie i Bolaget mot ett kontant vederlag ("**Kontant lösen**"). Förvärv av aktier genom Kontant lösen ska ske till ett lösenpris per aktie som uppgår till 1 170 kronor, eller
  - b. förvärva aktier i bolaget genom s.k. kontantfri lösen ("**Kontantfri lösen**") innebärande att innehavaren, mot erläggande av aktiernas kvotvärde, erhåller det antal aktier som värdemässigt motsvarar marknadsvärdet för det totala antalet aktier som innehavda personaloptioner berättigar till ökat med erlagt kvotvärde och minskat med det totala lösenpriset för motsvarande antal aktier enligt personaloptionerna.
4. Erbjudande om personaloptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget och erbjudas anställda i Bolaget. Av dessa ska 6 100 personaloptioner erbjudas Bolagets VD.
5. Rätten att delta i personaloptionsprogrammet är villkorad av att deltagaren ingår ett optionsavtal med Bolaget. Väsentliga villkor i optionsavtalet är bland annat följande:
  - Personaloptionerna får utnyttjas för aktieteckning tidigast tre (3) år efter att deltagaren undertecknat optionsavtalet.

- Utfärdade Personaloptioner utgör inte värdepapper och får inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt disponeras av innehavaren.
  - Personaloptionerna är knutna till deltagarens anställning i Bolaget och kräver en viss minsta arbetsinsats. Om anställningen i Bolaget sägs upp innan personaloptionerna utnyttjats för aktieteckning förfaller deltagarens samtliga outnyttjade personaloptioner utan rätt till utnyttjande, för det fall styrelsen i det enskilda fallet inte beslutar annat.
  - Om bolagsstämma under personaloptionernas löptid skulle besluta bland annat om en ökning eller minskning av utestående antal aktier kan omräkning göras för att bibehålla värdet av personaloptionerna. Beslut om omräkning ska fattas av styrelsen i Bolaget.
6. Deltagande i personaloptionsprogrammet förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser.
  7. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av personaloptionsprogrammet inom ramen för dessa huvudsakliga villkor.

## **B. Riktad emission av teckningsoptioner till Bolaget självt**

För att möjliggöra Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogram 2023/2028:1 föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om riktad emission av högst 9 100 teckningsoptioner, enligt följande villkor:

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, uteslutande tillkomma Bolaget. Överteckning kan inte ske.
2. Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av personaloptionsprogram 2023/2028:1 varigenom anställda i bolaget ges möjlighet att ta del av en positiv utveckling i bolaget. Förekomsten av ett sådant program bedöms öka möjligheten att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske genom teckning på teckningslista senast den 30 juni 2023. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt till Bolaget.
5. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 4,7627 kronor (dock aldrig lägre än aktiens kvotvärde). Till den del teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde, ska det överstigande beloppet tas upp i den fria överkursfonden.
6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning, i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under tiden från och med den dag då teckningsoptionernas registrerades vid Bolagsverket till och med den 1 juli 2028. Teckningsoptioner som inte överlåtits till deltagare enligt punkt C får makuleras av Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
7. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för aktieteckning kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med 43 340,3503 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).
8. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

9. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla fullständiga villkor som framgår av styrelsens fullständiga förslag till beslut. Bland annat framgår av de fullständiga villkoren att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

### **C. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att godkänna att Bolaget får överlåta högst 9 100 teckningsoptioner eller aktier i Bolaget till deltagare i personaloptionsprogram 2023/2028:1, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden i anledning av personaloptionsprogram 2023/2028:1 i anslutning till att deltagarna i personaloptionsprogram 2023/2028:1 får utnyttja sina personaloptioner för teckning av nya aktier.

### **Punkt 16 - Beslut om (A) införande av personaloptionsprogram 2023/2028:2, (B) riktad emission av teckningsoptioner samt (C) godkännande av överlåtelse**

Måttex AB representerade ca 8,7 procent av aktierna och rösterna i Bolaget (nedan "Aktieägaren") föreslår att bolagsstämman beslutar om (A) införande av ett personaloptionsprogram avseende kvalificerade personaloptioner för vissa av styrelseledamöter, (B) riktad emission av teckningsoptioner till Bolaget för att möjliggöra Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogram 2023/2028:2 samt (C) om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget till deltagare i personaloptionsprogrammet. Beslut enligt punkt A, B och C ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra.

#### **Bakgrund**

Aktieägaren har funnit det lämpligt att genom ett väl avvägt incitamentsprogram kunna erbjuda ledamöter i Bolagets styrelse ett deläggande, varigenom dessa ges möjlighet att ta del av en positiv utveckling i Bolaget. Förekomsten av ett sådant program bedöms också öka möjligheten att attrahera och bibehålla kvalificerade personer i Bolagets styrelse.

#### **A. Införande av kvalificerade personaloptioner**

Aktieägaren föreslår att bolagsstämman beslutar om införandet av kvalificerade personaloptioner i personaloptionsprogram 2023/2028:2 på i huvudsak följande villkor.

1. Personaloptionsprogram 2023/2028:2 ska omfatta högst 4 000 personaloptioner.
2. Personaloptionerna ska tilldelas deltagare i programmet vederlagsfritt.
3. Varje tilldelad personaloption ska berättiga innehavaren att
  - a. förvärva en (1) ny aktie i Bolaget mot ett kontant vederlag ("Kontant lösen"). Förvärv av aktier genom Kontant lösen ska ske till ett lösenpris per aktie som uppgår till 1 170 kronor, eller
  - b. förvärva aktier i bolaget genom s.k. kontantfri lösen ("Kontantfri lösen") innebärande att innehavaren, mot erläggande av aktiernas kvotvärde, erhåller det antal aktier som värdemässigt motsvarar marknadsvärdet för det totala antalet aktier som innehavda personaloptioner berättigar till ökat med erlagt kvotvärde och minskat med det totala lösenpriset för motsvarande antal aktier enligt personaloptionerna.

4. Styrelseledamöter erbjuds personaloptioner enligt nedan:
- |                  |       |
|------------------|-------|
| Marie Ehrling    | 1 550 |
| Gunilla Ekström  | 1 250 |
| Jacob Gunterberg | 600   |
| David Bejker     | 600   |
5. Rätten att delta i personaloptionsprogrammet är villkorad av att deltagaren ingår ett optionsavtal med Bolaget. Väsentliga villkor i optionsavtalet är bland annat följande:
- Personaloptionerna får utnyttjas för aktieteckning tidigast tre (3) år efter att deltagaren undertecknat optionsavtalet.
  - Utfärdade Personaloptioner utgör inte värdepapper och får inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt disponeras av innehavaren.
  - Personaloptionerna är knutna till deltagarens uppdrag i Bolaget och kräver en viss minsta arbetsinsats. Om anställningen eller uppdraget i Bolaget sägs upp innan personaloptionerna utnyttjats för aktieteckning förfaller deltagarens samtliga outnyttjade personaloptioner utan rätt till utnyttjande, för det fall styrelsen inte i det enskilda fallet, beslutar annorlunda.
  - Om bolagsstämma under personaloptionernas löptid skulle besluta bland annat om en ökning eller minskning av utestående antal aktier kan omräkning göras för att bibehålla värdet av personaloptionerna. Beslut om omräkning ska fattas av styrelsen i Bolaget.
6. Deltagande i personaloptionsprogrammet förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser.
7. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av personaloptionsprogrammet inom ramen för dessa huvudsakliga villkor.

## **B. Riktad emission av teckningsoptioner till Bolaget självt**

För att möjliggöra Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogram 2023/2028:2, samt för att möjliggöra deltagarnas val mellan Kontant lösen och Kontantfri lösen, föreslår Aktieägaren att bolagsstämman fattar beslut om riktad emission av högst 4 000 teckningsoptioner, enligt följande villkor:

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarens företrädesrätt, uteslutande tillkomma Disruptive Pharma Holding AB. Överteckning kan inte ske.
2. Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av personaloptionsprogram 2023/2028:2 varigenom styrelseledamöter i Bolaget ges möjlighet att ta del av en positiv utveckling i bolaget. Förekomsten av ett sådant program bedöms öka möjligheten att attrahera och behålla en kvalificerade personer i styrelsen.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske genom teckning på teckningslista senast den 30 juni 2023. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt till Bolaget.
5. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 4,7627 kr (dock aldrig lägre än aktiens kvotvärde). Till den del teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde, ska det överstigande beloppet tas upp i den fria överkursfonden.

6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning, i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under tiden från och med den dag då teckningsoptionernas registrerades vid Bolagsverket till och med den 1 juli 2028. Teckningsoptioner som inte överlåtits till deltagare enligt punkt C får makuleras av Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
7. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för aktieteckning kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med 19 050,7000 kr (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).
8. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
9. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla fullständiga villkor som framgår av styrelsens fullständiga förslag till beslut. Bland annat framgår av de fullständiga villkoren att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

### **C. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Bolaget**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att godkänna att Bolaget får överlåta högst 4 000 teckningsoptioner eller aktier i Bolaget till deltagare i personal-optionsprogram 2023/2028:2, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden i anledning av personaloptionsprogram 2023/2028:2 i anslutning till att deltagarna i personaloptionsprogram 2023/2028:2 får utnyttja sina personaloptioner för teckning av nya aktier.

### **Punkt 17 - Beslut om införande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner genom (A) riktad emission av teckningsoptioner och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner**

Styrelsen i Disruptive Pharma föreslår att bolagsstämman beslutar att (A) införa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram genom emission av högst 3 200 teckningsoptioner av serie 2023/2028:3 samt (B) att godkänna överlåtelse av teckningsoptionerna till ledande befattningshavare i Bolaget ("**Teckningsoptionsprogram 2023/2028:3**") på nedanstående villkor. Beslut enligt punkt A och B ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra.

Emissionen av teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till Bolaget. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer Bolaget med rätt och skyldighet för Bolaget att erbjuda nyckelpersoner, som har uppdrag i Bolaget, att mot marknadsmässigt vederlag förvärva teckningsoptionerna på villkor som framgår nedan.

Om styrelsen finner det lämpligt kan styrelsen, vid tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna, besluta om att erbjuda deltagarna i Teckningsoptionsprogram 2023/2028:3 kontantfritt lösen genom återköp av teckningsoptioner till marknadsvärde.



## Bakgrund

Styrelsen bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att de personer som bidrar till Bolagets värdeutveckling, vilka bedöms vara viktiga för Bolagets fortsatta utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang kan förväntas bidra till ett ökat intresse för Bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja deltagarnas motivation och samhörighet med Bolaget och dess aktieägare.

### A. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att en riktad emission av högst 3 200 teckningsoptioner av serie 2023/2028:3, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och på följande villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna, ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, uteslutande tillkomma Bolaget. Överteckning kan inte ske. Bolaget ska efter teckning erbjuda nyckelpersoner att förvärva teckningsoptionerna.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet Teckningsoptionsprogram 2023/2028:3, varigenom de personer som får möjlighet att förvärva teckningsoptioner ges möjlighet att ta del av en positiv utveckling i Bolaget. Förekomsten av ett sådant program bedöms öka möjligheten att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske genom teckning på teckningslista senast den 30 juni 2023. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 1 170 kronor. Till den del teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde, ska det överstigande beloppet tas upp i den fria överkursfonden.
6. Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 15 240,5627 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).
7. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning, i enlighet med Optionsvillkoren för teckningsoptionerna under tiden från och med den 1 juli 2026 till och med den 1 juli 2028. Teckningsoptioner som inte överlåtits till deltagare enligt punkt B får makuleras av Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
8. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
9. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 2023/2028:3 i styrelsens fullständiga förslag ("**Optionsvillkoren**"). Som framgår av Optionsvillkoren kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, sammanläggning eller uppdelning (split), nyemission, emission av teckningsoptioner och konvertibler, samt i vissa andra fall. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidigareläggas och senarelägges i vissa fall.

10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

## **B. Godkännande av överlåtelse**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att godkänna att Bolaget får överlåta högst 3 200 teckningsoptioner av serie 2023/2028:3, vid ett eller flera tillfällen, i enlighet med nedan.

Erbjudande om teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget och erbjudas konsulter och andra nyckelpersoner. Varje deltagare får erbjudas förvärva högst 650 teckningsoptioner. Det högsta antalet teckningsoptioner per deltagare är beroende av deltagarens position och ansvar inom Bolaget.

Teckningsoptionerna ska överlåtas till nyckelpersoner till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen. Beräkningen av teckningsoptionernas marknadsvärde ska utföras med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Beräkningen ska ske av en person med erforderlig kompetens för den typen av optionsvärdering. Underlaget för och beräkningen av marknadsvärdet ska dokumenteras. Sedvanlig dokumentation för överlåtelsen ska upprättas.

En förutsättning för förvärv av teckningsoptioner är att förvärvaren vid tidpunkten för förvärvet har uppdrag i Bolaget och varken själv sagt upp sitt uppdrag eller fått det uppsagt. Ytterligare förutsättningar är att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske samt att deltagaren senast samtidigt med förvärvet har träffat ett s.k. hembudsavtal med Bolaget enligt vilket den teckningsberättigade är förpliktad att erbjuda Bolaget, eller den Bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om den teckningsberättigade avser att överlåta teckningsoptionerna innan de kan utnyttjas, om den teckningsberättigades anställning i Bolaget upphör inom viss tid samt i vissa andra fall.

## **Utspädning**

Den maximala utspädningseffekten av personaloptionsprogram 2023/2028:1, 2023/2028:2 och teckningsoptionsprogram 2023/2028:3 beräknas sammanlagt uppgå till cirka 7,10 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i Bolaget vid tidpunkten för kallelsen), förutsatt att fullt utnyttjande sker av samtliga personaloptioner och teckningsoptioner. Utspädningseffekten avseende aktierna och rösterna i Bolaget i anledning av nytecknade aktier med stöd av teckningsoptionerna har beräknats genom att det totala antalet aktier som teckningsoptionerna berättigar till nyteckning av har dividerats med det totala antalet aktier efter det att teckningsoptionerna har utnyttjats för nyteckning av aktier.

Förslagen i punkt 15, 16 och 17 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

## **Incitamentsprogram i Bolaget**

Bolaget har tidigare beslutat om incitamentsprogram enligt följande:

Vid årsstämma 2021 antog Bolaget tre teckningsoptionsprogram (Teckningsoptioner 2021/2026:1-3) omfattande totalt 9 777 teckningsoptioner, varav samtliga teckningsoptioner i Teckningsoptioner 2021/2026:1, motsvarande 6 298 teckningsoptioner kommer att återköpas /återlämnats och makuleras av Bolaget.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i tidigare utgivna incitamentsprogram i Bolaget exklusive makulerade optioner kan (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med de sedvanliga omräkningsvillkor som gäller för optionerna) det tillkomma maximalt 3 479 nya aktier och utspädningseffekten uppgå till cirka 1,6 procent.

### **Majoritetskrav**

Beslut enligt A, B och C i punkt 15 ovan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. Beslut enligt A och B i punkt 16 ovan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. Beslut enligt A och B i punkt 17 ovan utför ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. För beslut i enlighet med styrelsens förslag i punkt 15, 16 och 17 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

### **Övrigt**

Årsredovisningen, styrelsens och valberedningens fullständiga förslag till beslut enligt ovan med därtill hörande handlingar enligt aktiebolagslagen (2005:551) finns tillgängliga hos bolaget på adress Dag Hammarskjölds Väg 54 B, Uppsala samt på bolagets webbplats <https://www.disruptivepharma.com/investerare>. Kopior av handlingarna skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Bolagsstämмоaktieboken tillhandahålls på bolagets kontor med adress enligt ovan. Bolaget har org.nr 559310-6361 och säte i Uppsala. För information om behandling av personuppgifter, se: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

I Bolaget finns totalt 213 380 aktier, motsvarande 213 380 röster.

Uppsala i april 2023

Disruptive Pharma Holding AB (publ)

Styrelsen