

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I SENZAGEN AB (Publ)

Aktieägarna i SenzaGen AB (Publ.), org. nr 556821–9207, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma onsdagen den 15 maj 2019 kl. 16.00 i Arrhenius lokalen på Medicon Village, hus 401, Scheelevägen 2 i Lund.

Rätt att delta i stämman och anmälan

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen torsdagen den 9 maj 2019.

Aktieägare ska även senast torsdagen den 9 maj 2019 anmäla sig och eventuella biträden (högst två) skriftligen per post till SenzaGen AB, Medicon Village, 401, 223 81 Lund eller per e-post till anmalan@senzagen.com. I anmälan bör uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer samt i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud eller biträde. Anmälan bör i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare måste genom förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn för att äga rätt att delta i stämman. Sådan registrering, som normalt tar några dagar, ska vara verkställd senast torsdagen den 9 maj 2019 och måste därför begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum.

Ombud m.m.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling, utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för den juridiska personen, bifogas fullmakten. Fullmaktens får inte vara äldre än ett år, dock får fullmakten vara äldre än ett år om det framgår att den är giltig för en längre period, längst fem år. En kopia av fullmakten samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till Bolaget på adress enligt ovan. Fullmakten i original samt registreringsbevis ska även uppvisas på årsstämman. Fullmaktsformulär kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.senzagen.com.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordningen
7. Anförande av den verkställande direktören

8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
9. Beslut om:
 - a. Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b. Beslut om dispositioner av Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör
10. Fastställande av antal styrelseledamöter, suppleanter och revisorer
11. Fastställande av arvode åt styrelse och revisor
12. Val av styrelse, styrelsesuppleanter och revisor
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
14. Beslut om valberedning
15. Beslut om att bemyndiga styrelsen att emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler
16. Beslut om incitamentsprogram för Bolagets ny tillträdande verkställande direktör genom emission av högst 100 000 teckningsoptioner
17. Beslut om incitamentsprogram för anställda i koncernen genom emission av högst 265 000 teckningsoptioner
18. Beslut om incitamentsprogram för styrelsen genom emission av högst 50 000 teckningsoptioner samt beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
19. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Punkt 2: Val av ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår att styrelseordföranden Carl Borrebaeck väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 9.b Beslut om dispositioner av Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.

Styrelsen föreslår att samtliga till årsstämman förfogande stående medel överförs i ny räkning.

Punkt 10–12: Fastställande av antal styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer, samt arvode åt styrelse och revisor och val av styrelse, styrelsesuppleanter och revisor

Föreslås att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter. Såväl antalet revisorer som revisorssuppleanter föreslås vara en.

Föreslås omval av styrelseledamöterna Carl Borrebaeck, Ann Gidner, Ian Kimber, Peter Nählstedt och Laura Chirica samt nyval av Anki Malmborg Hager till styrelseledamot.

Anki Malmborg Hager är 53 år och har sedan 2014 varit verkställande direktör för Bolaget. Anki har lång erfarenhet från ledande befattningar inom life science, bland annat som VD på Cantargia AB, XImmune AB och Diaprost AB, Investment Director på LU Bioscience AB och som VP Business Development på Alligator Bioscience AB. Hon har en PhD i Immunteknologi och en civilingenjörsexamen i kemiteknik från Lunds Tekniska Högskola samt en Pharma MBA. Hon har gått EFLs styrelseprogram och har stor erfarenhet från styrelsearbete inom ett antal bolag, t.ex. Bulb Intelligence AB, Cantargia AB och Immunovia AB. Pågående uppdrag inkluderar styrelseledamot i Avena Partners AB, DiaProst AB, Hager Consulting AB och Paindrainer AB.

Vidare föreslås att Carl Borrebaeck omväljs som styrelseordförande.

Information om de föreslagna ledamöterna finns på www.senzagen.com.

Föreslås vidare att styrelsearvode ska utgå med 100 000 kronor till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i Bolaget och med 200 000 kronor till styrelsens ordförande, totalt 600 000 kronor. Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Föreslås att stämman väljer auktoriserade revisorn Mats-Åke Andersson (som tidigare varit Bolagets huvudansvariga revisor) till revisor för Bolaget, med auktoriserade revisorn Martin Gustafsson som revisorssuppleant.

Punkt 13: Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare:

1. Omfattning

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören samt koncernledningen. Dessa riktlinjer gäller för anställningsavtal för ledande befattningshavare som ingås efter det att riktlinjerna godkänts av stämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal för ledande befattningshavare som görs därefter. Styrelsen får frågå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Särskilda skäl kan t.ex. vara att ledande befattningshavare bosatta utanför Sverige måste kunna erbjudas villkor som är konkurrenskraftiga i det land där de är bosatta.

2. Grundprincipen samt hur ersättningsfrågor bereds

Grundprincipen för riktlinjerna är att Bolaget ska erbjuda en marknadsmässig ersättning så att Bolaget kan attrahera och behålla en kompetent företagsledning. Styrelsen kommer inom sig inrättat ett utskott med uppgift att bereda de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som ska beslutas av årsstämman och ge förslag till styrelsen beträffande löne- och anställningsvillkor för verkställande direktören. Styrelsen beslutar i frågor beträffande löne- och anställningsvillkor för verkställande direktören efter ersättningsutskottets beredning. Utskottet fattar beslut i frågor avseende löne- och anställningsvillkor för de ledande befattningshavare som rapporterar direkt till verkställande direktören. Utskottet rapporterar löpande till styrelsen.

3. Fast lön

Den fasta lönen revideras årligen och baseras på den enskilde befattningshavarens kompetens och ansvarsområde.

4. Rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen omfattar (i) en individuell årlig rörlig ersättning och kan även som ett komplement omfatta (ii) ett långsiktigt incitamentsprogram.

- (i) Den individuella årliga rörliga ersättningen kan utgöra mellan 8 och 25 procent av den fasta ersättningen beroende på befattning. Utfallet beror på graden av uppfyllelse av framförallt uppsatta finansiella mål och i begränsad omfattning även kvalitativa mål.
- (ii) Det långsiktiga incitamentsprogrammet, vilket avses riktas till maximalt åtta av Bolagets högre chefer, däribland Bolagets ledande befattningshavare, är avsett att utgöra ett komplement till den individuella årliga rörliga ersättningen.

Styrelsen kan överväga om aktie- eller aktiekursrelaterade program till ledande befattningshavare ska föreslås stämman.

5. Icke-monetär ersättning

Ledande befattningshavare kan efter överenskommelse med Bolagets VD äga rätt till normala icke-monetära ersättningar, såsom tjänstebil samt företagshälsovård.

6. Uppsägning och avgångsvederlag

Vid uppsägning av ledande befattningshavare från Bolagets sida får ersättningen under uppsägningstiden samt avgångsvederlag vara ett belopp som motsvarar maximalt tolv (12) månadslöner.

7. Arvode för tjänster som inte utgör styrelsearbete

Bolagets styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen och informeras om på årsstämman.

Den totala summan av ersättning som lämnas eller kommer lämnas direkt eller indirekt av Bolaget till de ledande befattningshavarna är i sin helhet beskrivna i Bolagets årsredovisning för 2018, vilken är tillgänglig på Bolagets hemsida, www.senzagen.com.

Punkt 14: Beslut om valberedning

Aktieägaren Johan Wennerholm föreslår att årsstämman fattar följande beslut om valberedning att gälla intill dess att ny instruktion beslutas:

att det ska finnas en valberedning för beredande och framläggande av förslag för aktieägarna på årsstämma avseende val av ordförande vid årsstämma, styrelsens ordförande, styrelseledamöter

och, i förekommande fall, revisor samt styrelsearvode och annan ersättning för styrelsearbete till var och en av styrelseledamöterna, arvode till ledamöter av eventuella utskott inom styrelsen och revisorsarvode samt principer för utseende av valberedningen,

att valberedningen ska utses årligen och bestå av personer utsedda av de, hos Euroclear Sweden AB, tre största direktregistrerade aktieägarna eller annan större aktieägare vilken Bolaget äger kännedom om ("Största Aktieägarna") vid tredje kvartalets utgång. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska inte vara styrelseledamöter. Valberedningens ledamöter ska utses enligt följande. Styrelsens ordförande ska årligen vid tredje kvartalets utgång kontakta de Största Aktieägarna vilka sedan äger utse en ledamot var till valberedningen. Utöver de personer som utsetts av de Största Aktieägarna ska styrelsens ordförande ingå i valberedningen. Om någon av de Största Aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse ledamot till valberedningen, eller annars får anses ha avstått från sådan rätt, ska nästa aktieägare i turordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen, varvid inte fler än totalt fem aktieägare behöver tillfrågas, om inte detta krävs för att valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter. Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska den aktieägare som utsåg ledamoten äga rätt att utse en ersättare. Valberedningens ordförande ska vara en ägarrepresentant som samtidigt kan vara styrelseledamot. Styrelsens ordförande ska dock inte vara valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande ska, som ett led i valberedningens arbete, för valberedningen redovisa de förhållanden avseende styrelsens arbete och behov av särskild kompetens m.m. som kan vara av betydelse för valberedningsarbetet. Enskilda aktieägare ska kunna lämna förslag på styrelseledamöter till valberedningen för vidare utvärdering inom ramen för dess arbete,

att utsedd valberedning ska kvarstå fram till dess att en ny valberedning konstituerats. Skulle en aktieägare, som utsett ledamot i valberedningen, väsentligt minska sitt aktieäggande och inte längre vara kvalificerad för att utse en ledamot i valberedningen ska, om valberedningen så beslutar, sådan aktieägares ledamot entledigas och annan av Bolagets aktieägare erbjudas att utse ledamot i dennes ställe i enlighet med vad som framgår ovan,

att information om valberedningens sammansättning ska offentliggöras på Bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman, med uppgift om vilken enskild ägare som utsett en viss ledamot,

att arvode från Bolaget inte ska utgå till valberedningens ledamöter,

att valberedningen ska ha rätt att belasta Bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter och eventuella övriga nödvändiga omkostnader för valberedningens arbete om det bedöms erforderligt för att få ett lämpligt urval av kandidater till styrelsen,

att valberedningen ska redogöra för sitt arbete vid årsstämman, och

att valberedningen ska inför varje årsstämma ta ställning till huruvida valberedningen finner det vara erforderligt att föreslå ändringar i instruktionen ovan och i sådant fall till årsstämman lämna förslag till beslut avseende sådana ändringar.

Punkt 15: Beslut om att bemyndiga styrelsen att emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med rätt att teckna sig för respektive konvertera till aktier i Bolaget, mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för expansion, företagsförvärv och för Bolagets rörelse.

Det totala antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga en utspädning om 20 procent av antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförda emissioner med stöd av bemyndigandet, baserat på antalet utgivna aktier vid tidpunkten för årsstämman.

Antalet aktier som ska kunna emitteras uppgår därmed till högst 3 905 469 stycken varvid Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 195 273,45 kronor. Priset vid emission ska fastställas utifrån rådande marknadsläge, inklusive eventuella rabatter och om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till en teckningskurs motsvarande aktiernas kvotvärde.

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, föreslås medges rätten att vidta de justeringar som kan behövas göras i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Punkt 16: Beslut om incitamentsprogram för Bolagets nytillträdande verkställande direktör genom emission av högst 100 000 teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 100 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 5 000,00 kronor. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget.

För emissionen ska följande villkor gälla:

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma verkställande direktören i Bolaget och koncernen.

Teckningsoptionerna ska tecknas från och med den 16 maj 2019 och senast den 4 oktober 2019 på särskild teckningslista. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning.

Tecknare har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie per option motsvarande optionens marknadsvärde. Optionens marknadsvärde ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell utförd av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas senast fem arbetsdagar efter teckning dock senast den 11 oktober 2019. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för betalning.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2022 till och med den 30 september 2022 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.

Teckningskursen för att teckna aktier ("Teckningskursen") ska fastställas till ett belopp motsvarande 100 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Nordic under perioden från och med den 19 mars 2019 till och med den 1 april 2019. Den framräknade Teckningskursen ska därmed vara 29,47 kronor.

Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Syftet med emissionen och skälet för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram 2019/2022 serie 1. Syftet är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos verkställande direktören. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att verkställande direktören, vilken bedömts vara viktig för koncernens vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagaren och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och Bolagets aktieägare.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna som hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats senast två (2) veckor innan bolagsstämman, och kan bland annat innebära att Teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas i vissa fall.

I samband med teckning av optioner till deltagarna ska Bolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa optioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna.

Det föreslås att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

Punkt 17: Beslut om incitamentsprogram för anställda i koncernen genom emission av högst 265 000 teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 265 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 13 250,00 kronor. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget.

För emissionen ska följande villkor gälla:

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma nuvarande och tillkommande ledande befattningshavare, nyckelpersoner och anställda i Bolaget och koncernen, vilka kommer att erbjudas att teckna teckningsoptioner enligt följande:

- Koncernledningen bestående av upp till 7 befattningar erbjuds att teckna mellan 15 000 och 62 500 teckningsoptioner, sammanlagt högst 217 500 teckningsoptioner.
- Nuvarande och tillkommande övriga anställda inom koncernen bestående av upp till 10 personer erbjuds att teckna mellan 1 000 och 4 000 teckningsoptioner, sammanlagt högst 47 500 teckningsoptioner.

Teckningsoptionerna ska tecknas från och med den 16 maj 2019 och senast den 4 oktober 2019 på särskild teckningslista. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning.

Tecknare har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie per option motsvarande optionens marknadsvärde. Optionens marknadsvärde ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell utförd av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas senast fem arbetsdagar efter teckning dock senast den 11 oktober 2019. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för betalning.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2022 till och med den 30 september 2022 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.

Teckningskursen ska fastställas till ett belopp motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Nordic under perioden från och med den 19 mars 2019 till och med den 1 april 2019. Den framräknade Teckningskursen ska därmed vara 58.94 kronor.

Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Syftet med emissionen och skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram 2019/2022 serie 2. Syftet är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos nuvarande och tillkommande koncernledningen, övriga

nyckelpersoner och anställda inom koncernen. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att koncernledningen, vilken bedömts vara viktiga för koncernens vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och Bolagets aktieägare. Vidare syftar programmet till att attrahera kompetenta medarbetare till koncernen.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna som hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats senast två (2) veckor innan bolagsstämman, och kan bland annat innebära att Teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas i vissa fall.

I samband med teckning av optioner till deltagarna ska Bolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa optioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna.

Det föreslås att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

Punkt 18: Beslut om incitamentsprogram för styrelsen genom emission av högst 50 000 teckningsoptioner samt beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Aktieägaren Johan Wennerholm föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 50 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 2 500 kronor. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget.

För emissionen ska följande villkor gälla:

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma nuvarande styrelseledamöter i Bolaget samt Bolaget med rätt och skyldighet att, vid ett eller flera tillfällen, vidareöverlåta teckningsoptioner till nya styrelseledamöter till ett pris som inte understiger optionens marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och i övrigt på samma villkor som i emissionen.

Teckningsoptionerna ska tecknas från och med den 16 maj 2019 och senast den 4 oktober 2019 på särskild teckningslista.

Bolaget har rätt att teckna teckningsoptionerna vederlagsfritt eller till marknadsvärde och styrelseledamöter i Bolaget har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie motsvarande optionens marknadsvärde vid tidpunkten för teckning, vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell utförd av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Nuvarande ledamöter i styrelsen för Bolaget ska erbjudas att förvärva högst 25 000 teckningsoptioner per person.

Bolaget har rätt att teckna de teckningsoptioner som inte tecknas av kategorierna ovan, som senare ska kunna erbjudas till tillkommande styrelseledamöter inom ramen för nu föreslagna tilldelningsprinciper och i övrigt i enlighet med nedan.

Betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas senast fem arbetsdagar efter teckning.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2023 till och med den 30 september 2023 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.

Teckningskursen ska fastställas till ett belopp motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Nordic under perioden från och med den 19 mars 2019 till och med den 1 april 2019. Den framräknade Teckningskursen ska därmed vara 58,94 kronor.

Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Syftet med emissionen och skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram 2019/2023. Aktieägaren Johan Wennerholm anser att det är till fördel för Bolaget att Bolaget ska kunna erbjuda styrelseledamöterna ett motivationshöjande ägarengagemang och möjlighet att ta del av Bolagets framtida värdeutveckling. Ett långsiktigt ekonomiskt intresse i Bolaget antas stimulera berörda styrelseledamöters intresse för koncernens verksamhet, ökar motivationen samt stärker engagemanget i koncernen, vilket får anses stimulera ett ökat intresse för resultatutvecklingen i sin helhet som på sikt kan antas leda till att Bolaget når bästa möjliga affärs- och värdemässiga utveckling. Således anser Johan Wennerholm det vara till fördel för Bolaget och aktieägarna att styrelseledamöterna på detta sätt erbjuds att teckna eller förvärva teckningsoptioner i Bolaget.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna som hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats senast två (2) veckor innan bolagsstämman, och kan bland annat innebära att Teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas i vissa fall.

Det föreslås att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

Johan Wennerholm föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att Bolaget får överlåta det antal teckningsoptioner i Bolaget av serie 2019/2023, som inte tecknas av nuvarande styrelseledamöter till tillkommande styrelseledamöter i Bolaget, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av teckningsoptionerna av serie 2019/2023.

Bolaget ska äga rätt att behålla teckningsoptioner som senare ska kunna erbjudas till tillkommande styrelseledamöter i Bolaget inom ramen för nu föreslagna förvärvs- och tilldelningsprinciper.

Tillkommande styrelseledamöter i Bolaget kommer inom ramen för incitamentsprogram 2019/2023, att erbjudas att förvärva teckningsoptioner i enlighet med tilldelningsprinciperna som anges ovan.

Bolagets nuvarande styrelseledamöter ska inte äga rätt att förvärva ytterligare teckningsoptioner än de som tecknas enligt ovan.

Teckningsoptionerna ska överlåtas till deltagarna senast den 30 september 2021, under förutsättning att överlåtelse enligt fördelningen ovan inte överstiger det maximala emitterade antalet teckningsoptioner.

Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma och överanmälan får inte ske.

Överlåtelse av optionerna ska ske till ett pris motsvarande optionens marknadsvärde, vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell. Värderingen av optionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. I samband med överlåtelse av optioner till deltagarna ska Bolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa optioner om styrelseledamöters uppdrag upphör eller om ledamot i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna.

Beredning av styrelsens förslag till incitamentsprogram 2019/2022 serie 1, incitamentsprogram 2019/2022 serie 2 samt Johan Wennerholm förslag till incitamentsprogram 2019/2023, kostnader för programmet, övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram, utspädning m.m.

Förslaget enligt punkterna 16 och 17 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Förslaget enligt punkt 18 har beretts av Johan Wennerholm i samråd med externa rådgivare.

Värdering

Teckning av teckningsoptionerna och förvärv ska ske till ett pris motsvarande optionens marknadsvärde i respektive program, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen i samband med teckning av teckningsoptioner. Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 29,47 kronor, 6,72 kronor per option, vid lösenkursen 29,47 kronor per aktie i program 2019/2022 serie 1, 2,04 kronor per option vid lösenkursen 58,94 kronor per aktie i program 2019/2022 serie 2 och 2,80 kronor per option vid lösenkursen 58,94 kronor per aktie i program 2019/2023. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om -0,42 procent och en volatilitet om 41,4 procent samt med hänsyn till att ingen förväntad utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare kommer ske under programmets löptid.

Kostnader och påverkan på nyckeltal

Då teckningsoptionerna tecknas eller förvärvas till marknadsvärde är det Bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för Bolaget till följd av emissionen. Kostnaderna kommer därför endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av emissionen och framtida överlåtelser. Behov av att vidta några åtgärder för säkring av programmet föreligger därför inte.

Programmen förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

Utspädning

Det totala antalet registrerade aktier och röster är vid tidpunkten för detta förslag 15 621 875. Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogram 2019/2022 serie 1 beräknas uppgå till högst cirka 0,64 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i Bolaget utan hänsyn tagen till övriga utestående teckningsoptioner), förutsatt full teckning och utnyttjande av samtliga erbjudna teckningsoptioner.

Det totala antalet registrerade aktier och röster är vid tidpunkten för detta förslag 15 621 875. Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogram 2019/2022 serie 2 beräknas uppgå till högst cirka 1,67 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i Bolaget utan hänsyn tagen till övriga utestående teckningsoptioner), förutsatt full teckning och utnyttjande av samtliga erbjudna teckningsoptioner.

Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogram 2019/2023 beräknas uppgå till högst cirka 0,32 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i Bolaget utan hänsyn tagen till övriga utestående teckningsoptioner), förutsatt full teckning och utnyttjande av samtliga erbjudna teckningsoptioner.

Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogram 2019/2022 serie 1, incitamentsprogram 2019/2022 serie 2 och incitamentsprogram 2019/2023 beräknas uppgå till högst cirka 2,63 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i Bolaget utan hänsyn tagen till övriga utestående teckningsoptioner), förutsatt full teckning och utnyttjande av samtliga erbjudna teckningsoptioner.

Utspädningseffekten av incitamentsprogram 2019/2022-serie 1, incitamentsprogram 2019/2022-serie 2 och incitamentsprogram 2019/2023 med hänsyn tagen till samtliga utestående teckningsoptioner (95 000 teckningsoptioner av serie 2017/2020 och 48 000 teckningsoptioner av serie 2018/2021) beräknas uppgå till cirka 3,45 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, förutsatt att full teckning och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner sker.

Övriga utestående aktierrelaterade incitamentsprogram

För en beskrivning av Bolagets övriga aktierrelaterade incitamentsprogram hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2018. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierrelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 15 krävs att de har biträtts av aktieägare som företräder minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman. För giltigt beslut enligt punkterna 16, 17 och 18 krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman då nyemissionerna samt framtida överlåtelse riktas sig till anställda, styrelseledamöter och framtida personer inom nämnda kategorier.

Allmänt

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 15 621 875 aktier med motsvarande antal röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

Handlingar

Kopior av redovisningshandlingar, revisionsberättelse och fullmaktsformulär hålls tillgängliga hos Bolaget på Medicon Village, 401 i Lund och på Bolagets webbplats, www.senzagen.com senast tre (3) veckor före årsstämman. Fullständiga förslag och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga enligt ovan senast två (2) veckor före årsstämman. Samtliga handlingar enligt ovan sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin e-mail- eller postadress.

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Hantering av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Bolagets hemsida: <https://senzagen.com/wp-content/uploads/2018/05/Policy-for-processing-personal-data.pdf>.

* * * * *

Lund i april 2019
SenzaGen AB
Styrelsen