

Kallelse till extra bolagsstämma i SenzaGen AB

Aktieägarna i SenzaGen AB, org. nr 556821-9207, ("**Bolaget**") kallas härmed till extra bolagsstämma onsdagen den 18 december 2019 kl. 10.00 i Arrhenius lokalen på Medicon Village, hus 401, Scheelevägen 2 i Lund. Entrén till stämmolokalen öppnas kl. 09.45.

Rätt att delta och anmälan till extra bolagsstämman

Aktieägare som vill delta vid extra bolagsstämman måste:

- i. dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är torsdagen den 12 december 2019. Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste senast torsdagen den 12 december 2019 genom förvaltarens försorg tillfälligt registrera sina aktier i eget namn för att erhålla rätt att delta i stämman;
- ii. dels anmäla sitt deltagande vid stämman senast torsdagen den 12 december 2019. Anmälan om deltagande i stämman görs per post med adress SenzaGen AB, Medicon Village, 401, 223 81 Lund eller per e-post till anmalan@senzagen.com. Vid anmälan ska aktieägaren ange sitt fullständiga namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträde. Om aktieägare vill låta sig representeras av ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt vara ställd till ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande ("**Registreringsbevis**") för den juridiska personen bifogas. Fullmakten får inte vara äldre än ett år gammal, dock att fullmakten får vara äldre än ett år om det framgår att den är giltig för en längre period, längst fem år. Fullmakten i original samt eventuellt Registreringsbevis måste vara tillgängliga vid stämman och kopia av desamma bör i god tid före stämman insändas per post eller per e-post enligt ovan och bör, för att underlätta inpasseringen vid stämman, ha kommit Bolaget tillhanda senast den 12 december 2019. Fullmaktsformulär kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.senzagen.com.

Förslag till dagordning:

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en justeringsperson
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Beslut om incitamentsprogram för verkställande direktören genom emission av högst 110 000 teckningsoptioner
7. Beslut om incitamentsprogram för anställda i koncernen genom emission av högst 265 000 teckningsoptioner
8. Beslut om incitamentsprogram för styrelsen genom emission av högst 50 000 teckningsoptioner samt beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
9. Stämman avslutas

Förslag till beslut:

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman väljer styrelseordföranden Carl Borrebaeck till ordförande vid stämman.

Punkt 6: Beslut om incitamentsprogram för verkställande direktören genom emission av högst 110 000 teckningsoptioner

Styrelsen för Bolaget föreslår att extra bolagsstämman beslutar om emission av högst 110 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 5 500 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, endast tillkomma verkställande direktören i Bolaget och koncernen.

Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 3 januari 2020 på särskild teckningslista. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning.

Tecknaren 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 13 januari 2020. 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 november 2022 till och med den 5 januari 2023 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.

Teckningskursen ska fastställas till ett belopp motsvarande 100 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 4 december 2019 till och med den 17 december 2019.

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 2020/2023-1. 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 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 verkställande direktören och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan verkställande och Bolagets aktieägare.

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

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

Punkt 7: Beslut om incitamentsprogram för anställda i koncernen genom emission av högst 265 000 teckningsoptioner

Styrelsen för Bolaget föreslår att extra bolagsstämman beslutar om emission av högst 265 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 13 250 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 sju 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 tio personer erbjuds att teckna mellan 1 000 och 4 000 teckningsoptioner, sammanlagt högst 47 500 teckningsoptioner.

Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 3 januari 2020 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 13 januari 2020. 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 november 2022 till och med den 5 januari 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 Growth Market under perioden från och med den 4 december 2019 till och med den 17 december 2019.

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 2020/2023-2. Syftet är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos nuvarande och tillkommande koncernledningen, övriga nyckelpersoner och anställda inom koncernen och mot bakgrund av att tidigare incitamentsprogram för anställda inte utnyttjades och förföll i sin helhet. 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.

I samband med teckning av optioner ska Bolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa optioner om verkställande direktörens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om

verkställande direktören i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna.

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

Punkt 8: 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 extra bolagsstämman i Bolaget 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 senast den 3 januari 2020 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 Growth Market under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 5 januari 2024.

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 2020/2024 och mot bakgrund av att tidigare incitamentsprogram för styrelsen inte

utnyttjades och förföll i sin helhet. 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.

Johan Wennerholm föreslår att extra bolagsstämman beslutar om att godkänna att Bolaget får överlåta det antal teckningsoptioner i Bolaget av serie 2020/2024, 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 2020/2024.

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 2020/2024, 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 2022, 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.

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

Beredning av styrelsens förslag till incitamentsprogram 2020/2023 serie I, incitamentsprogram 2020/2023 serie II samt Johan Wennerholms förslag till incitamentsprogram 2020/2024, kostnader för programmet, övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram, utspädning m.m.

Förslagen enligt punkterna 6-7 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Förslaget enligt punkt 8 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 20,01 kronor, 4,55 kronor per option, vid lösenkursen 20,00 kronor per aktie i program 2020/2023, serie I, 1,34 kronor per option vid lösenkursen 40,00 kronor per aktie i program 2020/2023, serie II och 1,84 kronor per option vid lösenkursen 40,00 kronor per aktie i program 2020/2024. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om -0,38 procent och en volatilitet om 40,6 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 emissionerna eller eventuella förvärv. Kostnaderna kommer därför endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av emissionerna och framtida överlåtelse. 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 2020/2023, serie I beräknas uppgå till högst cirka 0,70 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 2020/2023, serie II 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 2020/2024 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 2020/2023, serie I, incitamentsprogram 2020/2023, serie II och incitamentsprogram 2020/2024 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 2020/2023, serie I, incitamentsprogram 2020/2023, serie II och incitamentsprogram 2020/2024 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 3,48 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.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 15 736 500 aktier med motsvarande antal röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

Majoritetsregler

För giltigt beslut enligt punkterna 6-8, 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 till anställda, styrelseledamöter och framtida personer inom nämnda kategorier.

Övrig information

Fullständiga förslag till beslut, fullmaktsformulär och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga senast två veckor före stämman. Samtliga handlingar enligt ovan hålls tillgängliga hos Bolaget på adress: Medicon Village, Scheelevägen 2, Building 401, 223 81 Lund och på Bolagets webbplats, www.senzagen.com enligt ovan och sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin e-mail- eller postadress.

Aktieägarna erinras om rätten att, vid extra bolagsstämman, 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 Euroclear Sweden AB:s hemsida:
www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Stockholm i november 2019

SenzaGen AB

Styrelsen