

Fullständigt förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram) i Goldcup 12413 AB (u.ä.t. InDex Pharmaceuticals Holding AB)

Aktieägare i Goldcup 12413 AB (u.ä.t. InDex Pharmaceuticals Holding AB), org.nr 559067-6820 ("**Bolaget**"), föreslår att bolagsstämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram) enligt nedan. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier av serie B i Bolaget. För teckningsoptionerna gäller även de närmare villkor, bland annat angående teckningskurs och den tid inom vilken optionsrätten får utnyttjas, som anges i [bilaga A](#).

BAKGRUND

Bolaget förvärvades nyligen som ett lagerbolag utan tidigare verksamhet och håller på att etableras som moderbolag inom en koncern som kommer att bestå av Bolaget och dess helägda svenska dotterbolag InDex Pharmaceuticals AB, org.nr 556704-5140 ("**Dotterbolaget**"), samt sistnämnda bolags helägda svenska dotterbolag InDex Diagnostics AB, org.nr 556602-2751 (tillsammans "**Koncernen**").

Under tiden innan struktureringen av den nya Koncernen påbörjades har det emitterats teckningsoptioner (incitamentsprogram) i Dotterbolaget. Två teckningsoptionsprogram är fortfarande utestående (med löptid till mars-april 2017 och ett lösenpris om 7 SEK (14 SEK efter sammanläggning av aktier i samband med koncernbildning) per nytecknad aktie av serie B) och kommer ersättas av teckningsoptioner med motsvarande villkor i Bolaget (se mer information nedan).

Detta förslag till beslut om emission av teckningsoptioner har lagts fram då huvudägarna (SEB Venture Capital och Industrifonden ("**Huvudägarna**")) bedömer det angeläget och i alla aktieägares intresse att skapa delaktighet för nyckelpersoner och ledande befattningshavare i Koncernen vad avser Bolagets och Koncernens utveckling samt säkerställa att dessa personer delar målsättningen att generera värdeskapande tillväxt. Det är också angeläget att motivera till fortsatt anställning respektive uppdrag. Huvudägarna föreslår därför att extra bolagsstämman ska fatta beslut om emission av ytterligare teckningsoptioner enligt nedan (dvs. i tillägg till ovan nämnda teckningsoptionsprogram).

VILLKOR FÖR EMISSIONEN

1. Bolaget ska vederlagsfritt emittera högst 3 250 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie av serie B i Bolaget, envar med ett kvotvärde om 0,02 SEK (till följd av beslut om uppdelning respektive sammanläggning av Bolagets aktier vid tidigare bolagsstämma).
2. Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast äga tecknas av Dotterbolaget, varefter Dotterbolaget ska överlåta teckningsoptionerna till nyckelpersoner och ledande befattningshavare i Koncernen ("**Deltagarna**").
3. Dotterbolagets teckning av teckningsoptionerna ska ske i särskild teckningslista inom fem (5) kalenderdagar från datumet från bolagsstämmans emissionsbeslut. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning.
4. Premien för teckningsoptionerna ska motsvara teckningsoptionernas marknadsvärde beräknat av oberoende expert med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod (Black & Scholes värderingsformel). För de teckningsoptioner Dotterbolaget överlåter ska Deltagarna

således betala en premie motsvarande marknadsvärdet för teckningsoptionerna vid respektive överlåtelsedatum.

5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 september 2019 till och med den 30 september 2019. Löptiden är således cirka tre (3) år från utgivningstillfället.
6. Den kurs, till vilken teckning av aktie ska kunna ske, ska uppgå till 19,00 SEK per aktie.
7. Teckningsoptionerna ska överlåtas till Deltagarna enligt närmare anvisningar från Bolagets styrelse enligt de riktlinjer som anges nedan. Deltagarnas rätt till teckningsoptioner ska differentieras med hänsyn till ställning, ansvar och arbetsprestation i Koncernen. Härvid ska även tidigare innehav av teckningsoptioner beaktas liksom lön och andra förmåner.
8. För teckningsoptionerna ska bifogade villkor gälla, bilaga A.

RIKTLINJER FÖR DOTTERBOLAGETS ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

Teckningsoptionerna ska erbjudas till förvärv av de personer som framgår av nedanstående tabell med angiven hösta tilldelning:

Kategori	Högsta tilldelning per Deltagare
1. VD	800 000
2. Styrelseordföranden	400 000
3. Styrelseledamöter (2 stycken)	175 000
4. Ledande befattningshavare	350 000
5. Personal	175 000
6. Övriga nyckelpersoner	87 500

Endast de personer som ingår i nämnda kategorier ska erbjudas rätt att förvärva teckningsoptioner. Styrelsen ska besluta om vilka personer som ska ingå i respektive kategori och vilka personer som ska erhålla teckningsoptioner. Vid eventuell utjämning ska Deltagarna i respektive kategori ha rätt till förvärv av samma antal teckningsoptioner.

Tilldelning av teckningsoptioner till Deltagare utanför Sverige ska – i förekommande fall – vara avhängigt skattemässiga effekter, att inga rättsliga hinder föreligger samt att styrelsen bedömer att sådan tilldelning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska resurser.

SKÄL TILL AVVIKELSE FRÅN AKTIEÄGARNAS FÖRETRÄDESRÄTT

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa delaktighet för Deltagarna vad avser Bolagets och Koncernens utveckling samt att säkerställa att dessa personer delar målsättningen att generera värdeskapande tillväxt, samt att motivera till fortsatt anställning respektive uppdrag.

UTSPÄDNING, KOSTNADER M.M.

Dotterbolaget har ett totalt aktiekapital om 6 028 158,60 SEK fördelat på totalt 60 281 586 aktier (varav 22 138 800 A-aktier, 32 118 689 B-aktier och 6 024 097 preferensaktier). A- och preferensaktier berättigar till fem (5) röster per aktie medan B-aktier berättigar till en (1) röst per aktie. Det totala antalet röster i Dotterbolaget är således 172 933 174.

I Dotterbolaget finns även två (2) utestående teckningsoptionsprogram (incitamentsprogram) omfattande sammanlagt 6 432 954 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny (1) B-aktie i Dotterbolaget.

Implementering av den nya koncernstrukturen innebär att aktieägare i Dotterbolaget byter sina respektive innehav mot aktier av motsvarande slag och andel i aktiekapitalet i Bolaget. På motsvarande sätt byter innehavare av teckningsoptioner i Dotterbolaget sina respektive innehav mot teckningsoptioner i Bolaget (dvs. medförande rätt att på motsvarande villkor teckna nya B-aktier i Bolaget istället för i Dotterbolaget).

I syfte att anpassa aktiestrukturen kommer implementering av den nya koncernstrukturen innefatta en halvering av det totala antalet aktier (dvs. sammanläggning av aktier). Detta innebär att vardera aktieägaren i Dotterbolaget, efter implementeringen, kommer att ha hälften så många aktier av motsvarande slag i Bolaget som tidigare innehades i Dotterbolaget. På motsvarande sätt kommer de 6 432 954 utestående teckningsoptionerna istället berättiga till teckning av totalt 3 216 477 nya aktier av serie B i Bolaget.

Fullt utnyttjande av de teckningsoptioner i Bolaget som emitteras i syfte att ersätta sedan tidigare utgivna teckningsoptioner i Dotterbolaget kan komma att medföra en maximal utspädning om cirka 9,6 procent såvitt avser Bolagets aktiekapital och cirka 3,6 procent såvitt avser Bolagets totala röstetal (exklusive de aktier som kan tillkomma till följd av förevarande förslag till beslut om emission av teckningsoptioner i Bolaget).

Fullt utnyttjande av de teckningsoptioner i Bolaget som föreslås emitteras enligt förevarande förslag kan komma att medföra en maximal utspädning om cirka 9,7 procent såvitt avser Bolagets aktiekapital och cirka 3,6 procent såvitt avser Bolagets totala röstetal (exklusive de aktier som kan tillkomma till följd av de teckningsoptioner i Bolaget som emitteras i syfte att ersätta sedan tidigare utgivna teckningsoptioner i Dotterbolaget).

Utspädningseffekterna enligt ovan har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter respektive emission.

Mot bakgrund av att teckningsoptionerna kommer att förvärvas till marknadspris i enlighet med etablerad värderingsmodell förväntas inga särskilda sociala avgifter uppkomma för Koncernen. De externa kostnader som uppstår i anledning av incitamentsprogrammet är framförallt kostnader för värdering, rådgivning samt för registrering och praktisk hantering av programmet.

BEGRÄNSNINGAR AVSEENDE DISPOSITIONER OCH UTNYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER

Deltagarna kommer inte att kunna disponera över teckningsoptionerna utan att de dessförinnan har erbjudits Bolaget och kommer endast kunna teckna aktier med stöd av teckningsoptionerna efter särskilda överenskomna intjänandeperioder (s.k. vesting). Sådana begränsningar kommer att avtalas med respektive Deltagare i samband med förvärv av teckningsoptioner.

FÖRSLAGETS BEREDNING OCH SKÄL FÖR STYRELSELEDAMÖTERS DELTAGANDE

Föreslaget incitamentsprogram har lagts fram av Huvudägarna. Det anses föreligga särskilda skäl för styrelseledamöters deltagande i form av behov av att skapa incitament för fortsatta uppdrag och samtidigt hålla nere kostnaderna för fasta styrelsearvodena.

Styrelseledamöter som omfattas av programmet och som också är aktieägare i Bolaget kommer inte att delta i bolagsstämmans beslut.

ÖVRIGT

Det föreslås att bolagsstämman antar det ovan beskrivna incitamentsprogrammet och beslutar om emission av teckningsoptioner på ovanstående villkor även innefattande (ii) godkännande av

styrelseledamöters deltagande, och (iii) godkännande av Dotterbolagets överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna.

Beslutet enligt förevarande förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens ordförande, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering härav.

Stockholm i augusti 2016

Styrelsen