

Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner och inrättande av ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bolaget

Styrelsen i Oblique Therapeutics AB (publ), org.nr 559017-4487 ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar om att emittera högst 270 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025:1 berättigande till teckning av högst 270 000 aktier i Bolaget och att stämman beslutar om vidareöverlåtelse av dessa teckningsoptioner enligt följande.

Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. Bolaget ska efter teckning ha rätt och skyldighet att i enlighet med styrelsen i Bolagets beslut överlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bolaget enligt vad som framgår nedan. Teckningsoptionerna ska ges ut till en teckningskurs om 0,35 kronor per teckningsoption som motsvarar marknadsvärde fastställt med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista i direkt anslutning till emissionsbeslutet, dock senast tre vardagar därefter. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Överteckning kan inte ske. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att under perioden 1 oktober 2025 till och med 31 december 2025 teckna en ny aktie i Bolaget. Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption ska uppgå till 40 kronor per aktie. Aktie som tecknas med utnyttjande av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktien har registrerats hos Bolagsverket och aktien införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen önskar främja Bolagets långsiktiga intressen genom att erbjuda ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner möjlighet att delta i ett incitamentsprogram som ger dem möjlighet att ta del i Bolagets värdeutveckling. Detta förväntas ge ett ökat engagemang för verksamheten bland ledande befattningshavare och nyckelpersoner.

Betalning för teckningsoptionerna vid överlåtelse från Bolaget till ledande befattningshavare, nyckelpersoner, anställda eller uppdragstagare ska ske med marknadsmässigt belopp som fastställs med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Med hänsyn till att teckningsoptionerna ska överlåtas till ett beräknat marknadspris bedöms inte incitamentsprogrammet i sig medföra några kostnader utöver vissa begränsade kostnader för upprättande och administration.

Teckningsoptionerna ska vara fritt överlåtbara.

Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtits enligt nedan får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Eventuell makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman godkänner Bolagets överlåtelser av ovan angivna teckningsoptioner av serie 2022/2025:1 på följande villkor. Rätt att förvärva teckningsoptioner från Bolaget ska tillkomma följande kategorier av medarbetare och uppdragstagare:

Kategori	Högsta antal optioner/person	Högsta antal optioner/kategori
Ledningsgrupp högst 2 personer	125 000	250 000
Nyckeluppdragstagare högst 3 (uppdragstagare)	10 000	20 000

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Bolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningens utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda alternativt avslutat sitt engagemang eller uppdrag i Bolaget på annat sätt.

Optioner ska även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare, bl.a. i samband med eventuellt införande av nya tjänster/befattningar i Bolaget. Dessa nya medarbetare ska inte medräknas i det högsta antal personer som anges under respektive befattningskategori, dock att högsta antal optioner per kategori inte ska påverkas. För förvärv av nya medarbetare ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bland annat att förvärv ska ske till det då aktuella marknadsvärdet.

Tilldelning

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med den 15 juni 2022 till och med den 15 juli 2022. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningens period för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningens utgång. Överlåtelse till deltagarna i programmet ska ske snarast efter anmälningens utgång.

Om teckningsoptioner inom viss kategori kvarstår efter att samtliga anmälningar inom kategorin tillgodosetts, ska kvarstående antal kunna tilldelas deltagare i annan kategori varvid styrelsen ska avgöra fördelningen utifrån kategoritillhörighet, personalkategori och anmält antal. Sådan fördelning får dock som mest innebära att det maximala antalet teckningsoptioner per person inom viss kategori överskrider med 50 procent.

Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.

Pris och betalning m.m.

Teckningsoptionerna ska överlätas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tidpunkten för överlåtelsen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut.

Utspädning

Vid full teckning och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att öka med 13 500 kronor fördelat på 270 000 aktier motsvarande en utspädningseffekt om ca 1,75 procent av antal aktier och röster i Bolaget (baserat på antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för kallelsen). Tillsammans med de tre befintliga incitamentsprogram (se mer info nedan) blir den totala utspädningen cirka 5,93 procent vid fullt utnyttjande av samtliga fyra incitamentsprogram i Bolaget (baserat på antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för kallelsen).

Påverkan på nyckeltal och kostnader för Bolaget m.m.

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris kommer att överstiga aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för överlåtelsen till deltagarna i programmet.

Teckningsoptionerna ska överlåtas till ett beräknat marknadspris som ovan angivet. Därmed uppkommer inget sådant förmånsvärde, för deltagarna som förvärvar optioner, som Bolaget är skyldigt att erlagga sociala avgifter på. Teckningsoptionsprogrammet medför således ingen ökad skattekostnad för Bolaget. Teckningsoptionsprogrammet kommer i övrigt att medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet.

Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av Bolagets styrelse. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till stämman. Förutom de tjänstemän som har berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m.

- *Serie TO 2021/2023:1* – Vid årsstämman den 15 juni 2021 beslutades om ett incitamentsprogram med teckningsoptioner (serie TO 2021/2023:1) riktat till Bolagets styrelseledamöter. Programmet tecknades under perioden och omfattar totalt 95 000 teckningsoptioner med en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden 1 oktober 2023 till och med den 31 december 2023 till en teckningskurs om 40 kronor.
- *Serie TO 2021/2023:2* – Vid årsstämman den 15 juni 2021 beslutades även om ett incitamentsprogram med teckningsoptioner (serie TO 2021/2023:2) riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Programmet omfattar totalt 235 000 teckningsoptioner med en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden 1 oktober 2023 till och med den 31 december 2023 till en teckningskurs om 40 kronor.
- *KPO 2020 / Serie TO 2021/2024:3* – Styrelsen fattade den 23 december 2020 beslut om utgivande av 300 000 s.k. kvalificerade personaloptioner enligt definitionen i 11a kap. Inkomstskattelagen (1999:1229) till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget inom ramen för ett incitamentsprogram (KPO 2020). KPO 2020 omfattar initialt elva anställda i Bolaget. Varje kvalificerad personaloption ger innehavaren rätt att efter en intjänandeperiod

om tre år, förutsatt att vissa krav är uppfyllda, förvärva en aktie i Oblique Therapeutics från Bolaget till ett lösenpris motsvarande kvotvärdet per aktie vid det tillfället. För att säkerställa Bolagets fullgörande av sina skyldigheter enligt utgivna kvalificerade personaloptioner inom KPO 2020 beslutades vid årsstämman den 15 juni 2021 att emittera och att överföra högst 300 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024:3 till deltagare i KPO 2020. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt med rätt till teckning av högst 300 000 aktier under perioden den 1 december 2023 till och med 31 december 2024 till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde.

Instruktion till styrelsen

Styrelsen föreslår att stämman uppdrar åt styrelsen i Bolaget att verkställa beslutet enligt ovan samt att tillse att styrelsen genomför överlåtelser av teckningsoptioner enligt ovan.

Beslutsregler m.m.

För beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare som företräder 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Övriga villkor för teckningsoptionerna av serie 2022/2025:1 framgår av de särskilda optionsvillkoren. Villkoren innehåller bland annat sedvanliga omräkningsprinciper. De fullständiga optionsvillkoren kommer att finnas tillgängliga på bolagets hemsida www.obliquet.com senast tre veckor innan årsstämman.

Göteborg i maj 2022

Oblique Therapeutics AB (publ)

Styrelsen