

## **Förslag till beslut om inrättande av incitamentsprogram och emission av teckningsoptioner 2018/2021 II för styrelseledamöter (punkt 14)**

Aktieägaren Pericardium AB, som vid tidpunkten för kallelse till årsstämman innehar 640 000 A-aktier och 4 660 000 B-aktier, sammanlagt 5 300 000 aktier, vilket motsvarar ca 75,19 procent av rösterna i Integrum AB (publ), org. nr 556407-3145, ("Bolaget"), föreslår att årsstämman den 24 september 2018, ska besluta att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram 2017/2021 II för Bolagets styrelseledamöter, med undantag för Rickard Brånemark om omval sker, genom emission av högst 100 000 teckningsoptioner med rätt till teckning av nya B-aktier i Bolaget och att godkänna överlåtelse av sådana teckningsoptioner på följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska de nya teckningsoptionerna endast kunna tecknas av Bolaget, eller av Bolaget anvisat dotterbolag.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt och syftet med införlivande av incitamentsprogram 2018/2021 II är att kunna attrahera, behålla och motivera kvalificerade styrelseledamöter samt för att stimulera styrelseledamöter att prestera sitt yttersta i syfte att maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Förslagsställaren bedömer att programmet kommer att öka styrelseledamöternas engagemang i Bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot Bolaget samt vara till fördel för såväl Bolaget som dess aktieägare.
3. Teckning ska ske på separat teckningslista senast den 4 oktober 2018.
4. Teckningsoptionerna ska emitteras utan ersättning. Skälet till att teckningsoptionerna emitteras till Bolaget, eller av Bolaget anvisat dotterbolag, utan ersättning är att teckningsoptionerna ska användas för implementering av incitamentsprogram 2018/2021 II.
5. Bolaget, eller av Bolaget anvisat dotterbolag, ska ha rätt och skyldighet att vid ett eller flera tillfällen, i enlighet med de instruktioner som lämnats av bolagsstämman, överlåta teckningsoptionerna till styrelsens ledamöter (exklusive Rickard Brånemark om omval sker) där vardera, vid årsstämman 2018 vald styrelseledamot (exklusive Rickard Brånemark om omval sker), har rätt att erbjudas högst 20 000 teckningsoptioner. Förvärv av teckningsoption ska förutsätta att deltagaren vid erbjudandetidpunkten såväl som vid förvärvstidpunkten fortsatt är ledamot i styrelsen och inte avgått eller blivit entledigad och också samtidigt med förvärvet ingår avtal med Bolaget som bl.a. ger Bolaget (eller av Bolaget anvisad tredje part) rätt (men inte skyldighet) att förvärva ledamotens alla eller vissa teckningsoptioner i händelse av att ledamotens styrelseuppdrag upphör, eller om teckningsoptionerna överläts.
6. Överlåtelse till deltagare i incitamentsprogram 2018/2021 II enligt punkt 5 ovan ska ske senast den 22 oktober 2018 och ske mot kontant ersättning motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten, beräknat genom en oberoende värdering med tillämpning av Black & Scholes-modellen.

7. För teckningsoptionerna och utnyttjandet av optionsrätten gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2018/2021 II, **bilaga A**, ("optionsvillkoren"). Av optionsvillkoren följer bland annat:
- (a) att varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny B-aktie i bolaget mot kontant betalning enligt en teckningskurs som uppgår till ett belopp som motsvarar 200 % av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på First North under perioden från och med den 1 oktober till och med den 19 oktober 2018;
  - (b) att teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som anges i punkt 8 i optionsvillkoren;
  - (c) att optionsrätten får utnyttjas under tiden 1 oktober 2021 till och med den 30 november 2021;
  - (d) att tidpunkten för utnyttjande av optionsrätten kan komma att tidigareläggas eller senareläggas enligt vad som anges i punkt 8 i optionsvillkoren; och
  - (e) att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till vinstutdelning enligt vad som anges i punkt 6 i optionsvillkoren.
8. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 7 000 kronor.
9. Johanna Hamrefält, Setterwalls Advokatbyrå, bemyndigas att, i samråd med Rickard Brånemark, vidta de smärre formella justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

#### *Utspädning och kostnader m.m.*

Bolaget beslutade vid extra bolagsstämma 14 februari 2017 att inrätta ett incitamentsprogram 2017/2020 riktat till Bolagets personal. Genom incitamentsprogrammet har det tecknats och emitterats totalt 234 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 234 000 aktier av serie B, vilket motsvarar en total utspädningseffekt om maximalt cirka 3,0 procent av aktiekapital och 1,7 procent av per dagen för kallelse till stämma antal utestående röster. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska vara 20 SEK per aktie av serie B. Sedvanliga omräkningsregler gäller. Premien per teckningsoption, som har beräknats enligt Black & Scholes modellen, uppgick till 1 SEK. Teckning av aktier kan ske under perioden 1 februari 2020 till och med den 30 april 2020. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 16 380 SEK. Bolaget eller den Bolaget anvisar har rätt att återköpa teckningsoptionerna för det fall att anställningen upphör innan utnyttjande av teckningsoptionerna.

Nu föreslaget incitamentsprogram 2018/2021 II för styrelseledamöter kan föranleda en utspädning om cirka 1,1 procent av Bolagets nuvarande aktiekapital och cirka 0,7 procent av nuvarande röster (respektive ca 1,0 procent av Bolagets aktiekapital och 0,7 procent av röster efter full utspädning, (dock utan beaktande av omräkning i anledning av den av styrelsen föreslagna företrädesemissionen enligt punkt 12 på dagordningen för årsstämman) beräknat på

antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogram 2017/2020 samt enligt av styrelsen föreslaget incitamentsprogram 2018/2021 I för anställda enligt punkt 13 på dagordningen), med motsvarande utspädningseffekt på nyckeltalet resultat per aktie. Teckningsoptionerna, om de skulle ha nyttjats, hade vid tidpunkten för detta förslag inte haft någon väsentlig påverkan på Bolagets nyckeltal, finansiella position eller vinst.

Enligt förslagsställarens bedömning föranleder det föreslagna incitamentsprogrammet inga kostnader för Bolaget. Då teckningsoptionerna kommer att överlåtas till marknadsvärde är det förslagsställarens bedömning att några lönekostnader eller sociala avgifter inte kommer att uppstå för bolaget till följd av incitamentsprogram 2018/2021 II.

#### *Förslagets beredning*

Detta förslag har beretts av Rickard Brånemark, i egenskap av företrädare för Bolagets största aktieägare Pericardium AB, i samråd med extern rådgivare.

#### *Majoritetskrav*

För giltigt beslut enligt punkt 14 krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde på stämman.

---

Aktieägaren Pericardium AB