

Kallelse till årsstämma i Expres2ion Biotech Holding AB

Aktieägarna i Expres2ion Biotech Holding AB, org. nr 559033-3729, ("**Bolaget**") kallas härmed till årsstämma onsdagen den 26 maj 2021.

Information med anledning av coronaviruset

Bolaget värnar om sina aktieägares och anställdas hälsa och välbefinnande. Det är viktigt för Bolaget att ta ett samhällsansvar och bidra till att begränsa risken för smittspridning av coronaviruset (Covid-19). Mot bakgrund av den extraordinära situation som råder kommer årsstämman att genomföras genom obligatorisk förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler. Det kommer således inte att finnas möjlighet att närvara personligen eller genom ombud vid årsstämman.

Information om bolagsstämmans beslut offentliggörs så snart utfallet av förhandsröstningen är slutligt sammanställt den 26 maj 2021.

Rätt att delta och anmälan till årsstämman.

Aktieägare som vill delta vid årsstämman måste:

- i. dels vara införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är tisdagen den 18 maj 2021;
- ii. dels anmäla sitt deltagande vid stämman senast tisdagen den 25 maj 2021 genom att ha avgett sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast den dagen.

Förvaltarregistrerade aktier

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt registrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste senast tisdagen den 18 maj 2021 genom förvaltarens försorg tillfälligt registrera sina aktier i eget namn för att erhålla rätt att delta i stämman. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast torsdagen den 20 maj 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud

Om aktieägare förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas formuläret för förhandsröstning. 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. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas formuläret. Fullmaktsformulär kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida www.expres2ionbio.com.

Förhandsröstning

Med anledning av den senaste tidens utveckling av spridningen av Covid-19 har Bolaget vidtagit vissa försiktighetsåtgärder inför årsstämman. Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. förhandsröstning (poströstning) enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.expres2ionbio.com. En aktieägare som utövar sin rösträtt genom förhandsröstning behöver inte särskilt anmäla sig till stämman. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda formuläret måste vara Bolaget tillhanda senast tisdagen den 25 maj 2021. Det ifyllda formuläret ska skickas med post till ExpreS2ion Biotech Holding AB, c/o Baker & McKenzie Advokatbyrå KB, Att: Ian Gulam, Box 180, 101 23 Stockholm, alternativt per e-post ian.gulam@bakermckenzie.com.

Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig.

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret

Förslag till dagordning:

- 1 Stämmans öppnande
- 2 Val av ordförande vid stämman
- 3 Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4 Val av en justeringsperson
- 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 6 Godkännande av dagordning
- 7 Föredragning av den framlagda av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
- 8 Beslut om:
 - a) fastställande av resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören
- 9 Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer
- 10 Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
- 11 Val till styrelsen och av revisorer
- 12 Beslut om ändring av Bolagets bolagsordning
- 13 Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner
- 14 Beslut avseende incitamentsprogram 2021/2024 för ledande befattningshavare och anställda inom koncernen genom emission av teckningsoptioner
 - a) Beslut om nyemission av teckningsoptioner
 - b) Beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
- 15 Stämman avslutas

Förslag till beslut:

Punkt 2: Val av ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår att årsstämman väljer jur. kand. Ian Gulam vid Baker & McKenzie Advokatbyrå till ordförande vid stämman, eller vid förhinder, den han anvisar.

Punkt 3: Upprättande och godkännande av röstlängd

Den röstlängd som föreslås godkännas av bolagsstämman är den röstlängd som har upprättats av Bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken, samt mottagna poströster, och kontrollerats av justeringspersonen.

Punkt 4: Val av en justeringsperson

Styrelsen föreslår jurist Carl Isaksson vid Baker & McKenzie Advokatbyrå, eller vid förhinder för honom, den som styrelsen anvisar, till person att justera stämmoprotokollet. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Punkt 8b): Dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

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

Punkterna 9-11: Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer, styrelse- och revisorsarvoden samt val till styrelsen och av revisorer

Det föreslås att styrelsen ska bestå av fem ledamöter utan suppleanter. Vidare föreslås att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

Det föreslås att arvodet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 450 000 SEK och utgå till styrelsens ledamöter enligt följande (förslaget motsvarar ersättningen som godkändes av extra bolagsstämman den 23 september 2020):

- 150 000 SEK till styrelseordföranden och 75 000 SEK till övriga ledamöter.

Det föreslås vidare att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Det föreslås omval av nuvarande styrelseledamöterna Jakob Knudsen, Martin Roland Jensen och Allan Rosetzky samt nyval av Karin Garre och Sara Sande samt att Martin Roland Jensen omväljs som styrelseordförande. Gitte Pedersen ställer inte upp för omval.

Det föreslås vidare omval av registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag som bolagets revisor för perioden till slutet av nästa årsstämma. Ernst & Young Aktiebolag har anmält auktoriserade revisorn Ola Larsmon som huvudansvarig.

Mer information om de till nyval föreslagna styrelseledamöterna

Karin Garre

Utbildning och bakgrund

Medicine Doktor (1983), Executive Coach-utbildning (2003) och Wharton Business School, Leadership in the Knowledge society (2006). Karin Garre är för närvarande general manager för Symphogen, Center of Excellence för antikroppsutveckling och tidig utveckling som en del av SERVIER-organisationen. Symphogen - ett tidigare fristående bioteknikföretag under 20 år - förvärvades i juni 2020 av Servier Laboratoires, ett globalt läkemedelsföretag med cirka 22 000 anställda, som en del av den strategiska utvecklingen av detta företag. Före förvärvet var Dr. Garre COO och deltog i ledningsgruppen i den strategiska utvecklingen och den senaste försäljningsprocessen, med ansvar för bl.a. projektportföljen och de icke-kliniska, kliniska utvecklings- och regleringsfunktionerna. Karin Garre kommer från mer än 25 års klinisk erfarenhet och läkemedelsutveckling från både läkemedels- och bioteknikindustrin, såsom Astra A/S, Novo Nordisk A/S, Nycomed, Genmab och NeuroSearch. Hon var chef för linje- eller företagsfunktioner och ledde ett antal läkemedelsutvecklingsprogram inklusive NDA/BLA-inlämningsprocesser. Från 2004 var Dr. Garre en del av ledningsgruppen, antingen som VD, som CDO eller COO. Under dessa uppdrag var hon involverad i strategiutveckling och de ytterligare distributions- och genomförandefaserna. Under den senaste femårsperioden var Dr. Garre verkställande chef för ett danskt sjukhus som ledde en större förändringshanteringsprocess. Karin Garre har tjänstgjort i olika styrelser och är för närvarande styrelseledamot i Cervello A/S, en dansk start-up som arbetar med neuro-rehabilitering.

Nuvarande uppdrag:

General Manager, Symphogen, A Servier Company
Styrelseledamot, Cervello A/S

Födelseår: 1957

Nationalitet: Dansk

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person: 0

Sara Sande

Utbildning och bakgrund

Sara har en magisterexamen i ekonomi (Cand. Polit.), Köpenhamns universitet (2002) och har omfattande ledarskap och ledningserfarenhet från högteknologiska B2B-företag (Vaekstfonden, IBM, KMD, Novozymes & CooperSurgical). Hennes viktigaste professionella färdigheter inkluderar en bred affärskunskap med erfarenhet från riskkapital, säljledarskap, strategiutveckling och implementering, säljkompetens, affärsutveckling och marknadsföring. Hon har en djup förståelse för vad som krävs för att utveckla en framgångsrik kommersiell strategi och sätta upp en kommersiell organisation i världsklass med rätt start-till-marknad-setup. Sara har en stark ledarskapsprofil med omfattande erfarenhet från ledande globala team och partnerskap med passion och syfte över regioner och funktioner.

Nuvarande uppdrag:

Vice President, Global Commercial Development, CooperSurgical och styrelseledamot i Hydract

Födelseår: 1975

Nationalitet: Dansk

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person: 0

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida och kommer även finnas tillgängliga i årsredovisningen för 2020.

Punkt 12: Beslut om ändring av Bolagets bolagsordning

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:

Det föreslås att införa möjlighet till fullmaktsinsamling och poströstning. Bolagsordningen får därmed en ny § 10 med följande lydelse (varvid efterföljande bestämmelser får ändrad numrering):

"Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman."

Det föreslås slutligen 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.

Punkt 13: Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, till ett antal motsvarande maximalt tjugo procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning.

Att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst i syfte att kunna anskaffa nytt kapital för att öka Bolagets flexibilitet eller i samband med förvärv.

Utgivande av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner med stöd av bemyndigandet ska genomföras på sedvanliga villkor under rådande marknadsförhållanden. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde.

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

Punkt 14: Beslut avseende incitamentsprogram 2021/2024 för ledande befattningshavare och anställda inom koncernen genom emission av teckningsoptioner

Bakgrund och motiv

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen och till ExpreS2ion Biotechnologies ApS ("**Dotterbolaget**") eller annat koncernbolag med efterföljande överlåtelse till ledandebefattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen ("**Incitamentsprogram 2021/2024**") i enlighet med nedanstående.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner, vilka bedömts vara viktiga för koncernens 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.

Beslut enligt punkterna 14a)-14b) nedan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra.

Redogörelse för övriga incitamentsprogram, beredning av förslaget, kostnader för programmet samt effekter på viktiga nyckeltal etc. beskrivs nedan.

Punkt 14a): Beslut om emission av teckningsoptioner

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 1 050 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 116 666,67 kronor. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget.

För emissionen ska följande villkor gälla:

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i Bolaget och koncernen samt Dotterbolaget eller annat koncernbolag med rätt och skyldighet att, vid ett eller flera tillfällen, vidareöverlåta teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner, som är eller blir anställda i Bolaget eller i koncernen, vederlagsfritt eller till ett pris som inte understiger optionens marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell (beroende på vad som är skatteneutralt för koncernen) och i övrigt på samma villkor som i emissionen.

Teckningsoptionerna ska tecknas från och med den 27 maj 2021 till och med den 28 maj 2021 på särskild teckningslista, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

Dotterbolaget har rätt att teckna teckningsoptionerna vederlagsfritt och ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i Bolaget och koncernen har rätt att teckna eller förvärva teckningsoptioner vederlagsfritt eller till en premie motsvarande optionens marknadsvärde, vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell.

Ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen kommer inom ramen för Incitamentsprogram 2021/2024, att erbjudas att teckna teckningsoptioner indelat i två olika kategorier enligt följande:

- A. Ledande befattningshavare (exklusive VD och övriga som deltog i incitamentsprogram 2020/2024) inom koncernen bestående av upp till tre personer erbjuds vardera högst 100 000 teckningsoptioner och sammanlagt högst 300 000 teckningsoptioner; samt
- B. Högst 15 övriga nyckelpersoner (exklusive övriga som deltog i incitamentsprogram 2020/2024) och anställda inom koncernen erbjuds vardera högst 50 000 teckningsoptioner och sammanlagt högst 750 000 teckningsoptioner.

Dotterbolaget äger rätt att teckna de teckningsoptioner som inte tecknas av kategorierna ovan, som senare ska kunna erbjudas till befintliga (som inte tecknar sin fulla erbjudna andel) och tillkommande ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom koncernen inom ramen för nu föreslagna tilldelningsprinciper, i enlighet med punkt 14b).

Betalning för tecknade teckningsoptioner som emitteras mot ersättning ska erläggas kontant senast den 15 juni 2021, med rätt för styrelsen att förlänga betalningsfristen.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 juni 2024 till och med den 31 augusti 2024 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 Premier Growth Market under tio handelsdagar fram till och med dagen för årsstämman. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till helt hundradels kronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde. Vid teckning av aktier ska den del av teckningskursen som överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde tillföras den fria överkursfonden.

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 de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Syftet med emissionen och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera Incitamentsprogram 2021/2024.

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.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga hos Bolaget och kommer även att publiceras på Bolagets hemsida senast tre veckor före årsstämman, och innebär bland annat att teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas i vissa fall.

Styrelsen eller den styrelsen förordnar ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och eventuellt Euroclear Sweden AB.

Punkt 14b): Beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att Dotterbolaget får överlåta det antal teckningsoptioner i Bolaget av serie 2021/2024, som inte tecknas av nuvarande personer som tillhör uppräknade kategorier i punkt 14a), till tillkommande ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av Incitamentsprogram 2021/2024.

Bolaget ska äga rätt att behålla teckningsoptioner som senare ska kunna erbjudas till befintliga (som inte tecknar sin fulla erbjudna andel) och tillkommande ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom koncernen inom ramen för nu föreslagna förvärvs- och tilldelningsprinciper.

Tillkommande ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen kommer inom ramen för Incitamentsprogram 2021/2024, att erbjudas att förvärva teckningsoptioner i enlighet med tilldelningsprinciperna som anges i punkten 14a).

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av Incitamentsprogram 2021/2024.

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under tiden från och med den 29 maj 2021 till och med den 30 april 2022. Teckningsoptionerna ska överlåtas till deltagarna senast den 15 maj 2022, under förutsättning att överlåtelse enligt fördelningen i punkt 14a) inte överstiger det maximala emitterade antalet teckningsoptioner.

Överlåtelse av optionerna ska ske vederlagsfritt eller till ett pris motsvarande optionens marknadsvärde vid överlåtelsepunkten (beroende på vad som är skatteneutralt för koncernen), vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell. I samband med överlåtelse av optioner till deltagarna ska Bolaget eller Dotterbolaget 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.

Bolagsstämman i Dotterbolaget ska även godkänna överlåtelse av teckningsoptioner enligt ovan.

Beredning av förslag till Incitamentsprogram 2021/2024, kostnader för programmet, övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram, utspädning m.m.

Incitamentsprogram 2021/2024 har beretts av styrelsen, delar av koncernledningen och externa rådgivare samt i samråd med större aktieägare.

Värdering

Teckning (förutom av Dotterbolaget) och överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske vederlagsfritt eller till ett pris motsvarande optionens marknadsvärde (beroende på vad som är skatteneutralt för koncernen), vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen i samband med teckning och överlåtelse av teckningsoptioner. Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 41,96 kronor, 11,67 kronor per option, vid antagande av en lösenkurs om 41,96 kronor per aktie. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om -0,29 procent och en volatilitet om 40 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 och överlåts till marknadsvärde, eller i förekommande fall vederlagsfritt givet att det är skatteneutralt för koncernen, är det Bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för Bolaget till följd av teckning och överlåtelserna. Kostnaderna kommer därför endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av Incitamentsprogram 2021/2024.

Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har tidigare inrättat incitamentsprogram av serie 2019/2022 ("**Teckningsoptionsprogram 2019/2022**") och 2020/2024 ("**Teckningsoptionsprogram 2020/2024**").

Det finns 680 100 utestående teckningsoptioner under Teckningsoptionsprogram 2019/2022. Efter omräkning föranledd av företrädesemission, berättigar varje sådan teckningsoption till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 4,81 kronor under perioden fr.o.m. 1 juni 2022 t.o.m. den 31 augusti 2022.

Det finns 1 000 000 utestående teckningsoptioner under Teckningsoptionsprogram 2020/2024. Varje sådan teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 17,01 kronor under perioden fr.o.m. 1 oktober 2024 t.o.m. den 31 december 2024.

För kännedom finns det ytterligare 10 910 594 utestående teckningsoptioner i Bolaget, vilka emitterades i augusti 2021. Dessa emitterades i samband med företrädesemissionen av units i augusti 2021. Då teckningsoptionerna saknar koppling till incitamentsprogram för anställda har de inte tagits med i nedanstående beräkningar.

Utspädning

Det totala antalet registrerade aktier och röster är vid tidpunkten för detta förslag 27 608 301. Den maximala utspädningseffekten av Incitamentsprogram 2021/2024 beräknas uppgå till högst cirka 3,66 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i Bolaget), förutsatt full teckning och utnyttjande av samtliga erbjudna teckningsoptioner. Den maximala utspädningseffekten av Incitamentsprogram 2021/2024 plus övriga utestående incitamentsprogram i Bolaget beräknas uppgå till högst cirka 9,00 procent förutsatt full teckning och utnyttjande av samtliga erbjudna och utestående teckningsoptioner.

Majoritetsregler

För giltigt beslut enligt punkten 14a) och 14b) krävs att dessa har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagstämman, då emissionen och överlåtelserna riktar sig till tecknare och förvärvare som ryms inom den krets som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen.

För giltigt beslut enligt punkten 12 och 13 krävs att dessa har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagstämman.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 27 608 301 aktier med motsvarande antal röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

Övrig information

Kopior av redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullständiga förslag till beslut inklusive den nya bolagsordningen i sin helhet, fullmaktsformulär och formulär för förhandsröstning och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos Bolaget på adress ExpreS2ion Biotechnologies, SCIONDTU Science Park, Agern Allé 1, DK-2970 Hörsholm, Danmark och på Bolagets webbplats, www.expres2ionbio.com senast tre (3) veckor före årsstämman och sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin e-mail- eller postadress.

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, vid stämman lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Upplysningsplikten avser även Bolagets förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen och sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående mening. Begäran om sådana upplysningar ska ha inkommit

skriftligen till Bolaget senast tio dagar före årsstämman, dvs. den 16 maj 2021 till ExpreS2ion Biotechnologies, SCIONDTU Science Park, Agern Allé 1, DK-2970 Hörsholm, Danmark eller via e-post till ian.gulam@bakermckenzie.com Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på Bolagets webbplats www.expres2ionbio.com och på Bolagets huvudkontor senast den 21 maj 2021. Upplysningarna skickas även inom samma tid till den aktieägare som så begärt och som uppgivit sin e-mail eller postadress.

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-bolagsstammorsvenska.pdf.

Helsingborg i april 2021
ExpreS2ion Biotech Holding AB
Styrelsen