

Bilaga punkt 12 / Appendix item 12

Styrelsens förslag till beslut om (a) emission av teckningsoptioner av serie 2022:A som säkringsarrangemang för kvalificerade personaloptioner och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022:A (punkt 12)

Board of Directors' proposal for resolution regarding (a) issue of warrants of series 2022:A as hedging arrangement for Employee stock options and (b) approval of transfer of warrants of series 2022:A (item 12)

Styrelsen för OnDosis AB (publ), org nr 559113-1825 ("**Bolaget**") föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner enligt följande.

*The board of directors of OnDosis AB (publ), reg. no. 559113-1825 ("the **Company**"), proposes that the general meeting resolves to implement a warrant program through issuance of warrants as follows.*

Bakgrund

Background

Styrelsen har under åren 2020 till 2022 fattat beslut om utgivande av s.k. kvalificerade personaloptioner enligt definitionen i 11a kap. Inkomstskattelagen (1999:1229) till anställda i Bolaget inom ramen för tre separata personaloptionsprogram, (gemensamt "**Personaloptionsprogrammen**"). Per dagen för förslaget har inom ramen för Personaloptionsprogrammen sammanlagt 1 477 kvalificerade personaloptioner som berättigar till teckning av sammanlagt 3 970 aktier givits ut till 15 anställda i Bolaget i enlighet med vad som anges i tabellen nedan ("**Deltagarna**").

*During 2020 to 2022, the Board of Directors has resolved to issue so-called qualified employee stock options as defined in Chapter 11a of the Swedish Income Tax Act (1999:1229) to employees of the Company under three separate employee option schemes, (collectively the "**Employee Incentive Programs**"). As of the date of the proposal, under the Employee Incentive Programs, a total of 1,477 qualified employee stock options entitling to subscribe for a total of 3,970 shares have been issued to 15 employees of the Company as set out in the table below (the "**Participants**")*

| Personaloptionsprogram <i>Employee Incentive Program</i> | Deltagare <i>Participant</i> | Antal utestående optioner/person <i>Number of outstanding stock options / person</i> | Antal aktier som varje option ger rätt att teckna efter omräkning <i>Number of shares each option entitles to subscribe for after conversion</i> | Totalt antal utestående optioner <i>Total number of outstanding stock options</i> | Totalt antal aktier som utestående optioner ger rätt att teckna efter omräkning <i>Total number of shares to which outstanding stock options entitles to subscribe for after conversion</i> |
|--|--|--|--|---|---|
| Employee Incentive Program 2020/Q1 | Ledningsgrupp (2 personer) <i>Leadership team (2 persons)</i> | 101 | 10 | 202 | 2 020 |

| | | | | | |
|------------------------------------|--|-----|----|-------|--------------|
| Employee Incentive Program 2021/Q1 | Ledningsgrupp (1 person) <i>Leadership team (1 person)</i> | 75 | 10 | 75 | 750 |
| Employee Incentive Program 2022/Q1 | Övriga nyckelpersoner (12 personer) <i>Other key employees (12 persons)</i> | 100 | - | 1 200 | 1 200 |
| TOTALT / Total: | | | | | 3 970 |

Personaloptionsprogrammen regleras genom personaloptionsavtal som har ingåtts mellan Bolaget och Deltagarna. Enligt ingångna avtal ger varje kvalificerad personaloption Deltagaren rätt att efter en intjänandeperiod om tre till fem år, förutsatt att vissa krav är uppfyllda, förvärva en ny aktie i Bolaget, med stöd av teckningsoptioner, till ett pris motsvarande kvotvärdet per aktie vid det tillfället. Personaloptionerna som givits ut under 2020 och 2021 har dock enligt omräkningsvillkoren i personaloptionsavtalen omräknats så att varje personaloption per dagen för förslaget ger rätt till teckning av 10 aktier. Bolaget ska enligt de aktuella personaloptionsavtalens villkor, vid påkallande av de kvalificerade personaloptionerna, fullgöra sina skyldigheter gentemot Deltagaren genom att vederlagsfritt överföra motsvarande antal teckningsoptioner i Bolaget till Deltagaren.

The Employee Incentive Programs are governed by stock option agreements entered into between the Company and the Participants. Under the terms of the agreements, each stock option entitles the Participant, after a vesting period of three (3) to five (5) years, and subject to certain conditions, to acquire one (1) new share in the Company, with support by warrants, at a price equal to the quotient value per share at that time. However, the Employee Incentive Programs issued in 2020 and 2021 have been recalculated, in accordance with the terms of the stock option agreements, so that each stock option entitles the holder to subscribe for ten (10) shares as of the date of this proposal. Under the terms of the relevant stock option agreements, upon exercise of the stock options, the Company shall fulfil its obligations to the Participant by transferring the corresponding number of warrants of the Company to the Participant free of charge.

För att säkerställa Bolagets fullgörande av sina skyldigheter under Personaloptionsprogrammen, föreslår styrelsen att Bolaget ska emittera och besluta att överföra teckningsoptioner till Deltagarna i Personaloptionsprogrammen i enlighet med nedan.

In order to ensure the fulfilment of the Company's obligations under the Employee Incentive Programs, the Board of Directors proposes that the Company shall issue and resolve to transfer warrants to the Participants in the Employee Incentive Programs as set out below.

A. Emission av teckningsoptioner av serie 2022:A **Issue of warrants of series 2022:A**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 3 970 teckningsoptioner av serie 2022:A, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 19 850 kronor. För beslutet ska följande villkor gälla.

The board of directors proposes that the general meeting resolves to issue of a maximum of 3,970 warrants of series 2022:A, entailing an increase in the share capital upon full exercise by a maximum of SEK 19,850. The following terms shall apply to the issuance:

1. Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. Bolaget ska efter teckning ha rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna i Personaloptionsprogrammen i enlighet med villkoren i ingångna personaloptionsavtal enligt ovan. Överteckning kan inte ske.
The right to subscribe shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, only vest in the Company. The Company shall, after subscription, have the right and obligation to transfer the warrants to the Participants in the Employee Incentive Programs in accordance with the terms and conditions of the stock option agreements entered into as set out above. Over-subscription can not be made.
2. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på teckningslista senast den 12 juli 2022. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.
The warrants shall be issued without any consideration. Subscription of the warrants shall be made on a subscription list no later than 12 July 2022. The board of directors has the right to extend the subscription period. The new shares which may be issued due to subscription are not subject to any restrictive provisions.
3. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att under perioden från och med dagen för registrering teckningsoptioner vid Bolagsverket till och med den 31 december 2028 teckna en ny aktie i Bolaget. Teckningskursen per aktie vid utnyttjandet av teckningsoption ska uppgå till ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde vid tillfället för teckning.
Each warrant shall entitle the holder to subscribe for one (1) new share in the Company during the period from the date of registration of the warrants with the Swedish Companies Registration Office until 31 December 2028. The subscription price per share upon exercise of the warrant shall be an amount equal to the quotient value of the share at the time of subscription.
4. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
The shares subscribed for by exercise of the warrants shall carry entitlement to participate in dividends for the first time on the next record date for dividends which occurs after subscription is effected.
5. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra Bolagets fullgörande av sina skyldigheter enligt villkoren för de kvalificerade personaloptioner som utgivits i syfte att 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.
The purpose for deviation from the shareholders' preferential right is to enable the Company to fulfil its obligations under the terms of the qualified employee stock options issued in order to promote the long-term interests of the Company by offering senior executives and other key employees the opportunity to participate and contribute to a positive development in the value of the Company.

6. Teckningsoptionerna ska vara fritt överlåtbara. Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtits enligt nedan eller som återköpts från deltagare får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

The warrants shall be freely transferable. Warrants held by the Company that are not transferred as per below or that are repurchased from participants shall be cancelled after a decision by the Company's board of directors. Cancellation shall be reported to the Swedish Companies Registration Office for registration.

7. Övriga villkor enligt **Bilaga A**.

*Other terms are set out in **Appendix A**.*

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Approval of transfers of warrants

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna att Bolaget, i enlighet med villkoren i ingångna personaloptionsavtal enligt ovan, får överlåta teckningsoptionerna av serie 2022:A vederlagsfritt till Deltagarna i Personaloptionsprogrammen i samband med att personaloptionerna utnyttjas eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden i anledningen av Personaloptionsprogrammen. Detta innebär bland annat att rätt att erhålla teckningsoptioner från Bolaget endast ska tillkomma de Deltagare som vid respektive anmälningensperiods utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda alternativt avslutat sitt engagemang eller uppdrag i Bolaget på annat sätt.

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to approve that the Company, in accordance with the terms of the employee stock option agreements entered into as described above, may transfer warrants of series 2022:A free of charge to the Participants in the Employee Incentive Programs in connection with the exercise of the employee stock options or otherwise dispose of the warrants in order to secure the Company's obligations in connection with the Employee Incentive Programs. This means, among other things, that the right to receive warrants from the Company shall only vest in those Participants who, at the end of the respective notification period, have not resigned or been dismissed or otherwise terminated their engagement or assignment in the Company.

Styrelsen ska inte äga rätt att förfoga över teckningsoptionerna för något annat ändamål än vad som angivits ovan.

The Board of Directors shall not be entitled to dispose of the warrants for any purpose other than that stated above.

C. Närmare information om teckningsoptionerna

More detailed information about the warrants

1. Utspädning / *Dilution*

Vid full teckning och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att öka med 19 850 kronor fördelat på 3 970 aktier motsvarande en utspädningseffekt om

cirka 2,57 procent av antal aktier och röster i Bolaget (baserat på antalet aktier, röster och aktiekapital i Bolaget per dagen för förslaget).

Assuming full subscription and exercise of all warrants offered the Company's share capital will increase by SEK 19,850 divided into 3,970 shares corresponding to a dilution effect of approximately 2.57 percent of the number of shares and votes in the Company (based on the number of shares, votes and share capital in the Company on the date of this notice).

2. Påverkan på nyckeltal och kostnader för Bolaget m m / *Costs and effects on key figures, etc.*

Personaloptionsprogrammen föranleder kostnader för Bolaget i form av redovisningsmässiga lönekostnader. De redovisningsmässiga lönekostnaderna påverkar dock inte Bolagets kassaflöde.

The Employee Incentive Programs will entail costs for the Company in the form of accounting salary costs. However, the accounting salary costs will not affect the Company's cash flow.

De kvalificerade personaloptionerna avses uppfylla kriterierna för särskilda skattelättnader i 11 a kap. Inkomstskattelagen (1999:1229). I så fall uppkommer inget sådant förmånsvärde, för deltagarna som förvärvar optioner, som Bolaget är skyldigt att erlägga sociala avgifter på. Enligt styrelsens bedömning, medför således Personaloptionsprogrammen ingen ökad skattekostnad för Bolaget.

The qualified employee stock options are designed to meet the criteria for tax relief in Chapter 11a of the Swedish Income Tax Act (1999:1229). Consequently, no perquisite value will arise for the Participants on which the Company is obliged to pay social security contributions. In the opinion of the Board of Directors, the Employee Incentive Programs therefore do not entail any increased tax cost for the Company.

Teckningsoptionsprogrammet kommer i övrigt att medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet.

The warrants will otherwise entail certain limited costs in the form of external consultancy fees and administration relating to the warrants.

Bolaget ska överföra teckningsoptionerna till innehavare av kvalificerade personaloptioner vederlagsfritt. Vid full teckning och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer det medföra en utspädningseffekt för aktieägarna om cirka 2,57 procent, utan att Bolaget erhåller marknadsmässig ersättning för teckningsoptionerna eller för aktierna som teckningsoptionerna ger rätt till.

The Company shall transfer the warrants to holders of qualified employee stock options free of charge. If fully subscribed and exercised, the warrants will have a dilutive effect on shareholders of approximately 2.57 per cent, without the Company receiving fair market value compensation for the warrants or the shares to which the warrants entitle the holder.

3. Beredning av ärendet / *Drafting and preparations for the warrants*

Förslaget 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 Personaloptionsprogrammen deltagit i utformningen av villkoren för teckningsoptionerna.

The proposal has been prepared by the board of directors. The board of directors has thereafter decided to submit this proposal to the general meeting. Apart from the executives who have participated in the drafting of this matter as per instructions from the board of directors, no employee who may be included in the Employee Incentive Programs has participated in the drafting of the terms.

4. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram mm. / *Other share-based incentive programs, etc.*

Kvalificerade personaloptioner utgivna 2022 / *Qualified employee stock options issued 2022*

I mars 2022 beslutade styrelsen att införa ett personaloptionsprogram bestående av så kallade kvalificerade personaloptioner enligt vilket tolv (12) nyckelpersoner har förvärvat 100 optioner vardera för 400 kronor per option. Varje option ger innehavaren rätt att förvärva en (1) aktie i Bolaget till kvotvärde och 60 procent av optionerna kan utnyttjas tre (3) år efter utfärdandet, 20 procent av optionerna kan utnyttjas fyra (4) år efter utfärdandet och 20 procent av optionerna kan utnyttjas fem (5) år efter utfärdandet. Sista dag att utnyttja samtliga optioner är dagen som infaller sex (6) år efter utfärdandet (dvs. mars 2028). Vid utnyttjande av samtliga utestående optioner kan 1 200 nya aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka 0,79 procent av det totala antalet aktier och röstetalet i Bolaget, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje option berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner med mera.

In March 2022 the board of directors resolved to implement an employee stock option program consisting of so called qualified employee stock options under which twelve (12) key employees have acquired 100 options each for SEK 400 per option. Each options entitles the holder to acquire one (1) share in the Company to quota value and 60 percent of the options could be exercised three (3) years after the options were issued, 20 percent of the options could be exercised four (4) years after the options were issued and 20 percent of the options could be exercised five (5) years after the options were issued. Last day to exercise all options is the day falling six (6) years from the day when the options were issued (i.e. during March 2028). Assuming full exercise of all outstanding options, 1,200 new shares can be issued, corresponding to dilution of approximately 0.79 percent of the total number of existing shares and votes in the Company, but with reservation for the recalculation of the number of shares that each option entitles to subscribe for that may take place as a result of certain issues, etc.

Kvalificerade personaloptioner utgivna 2021 / *Qualified employee stock options issued 2021*

I mars 2021 beslutade styrelsen att införa ett personaloptionsprogram bestående av så kallade kvalificerade personaloptioner enligt vilket två (2) nyckelpersoner har förvärvat 75 optioner vardera för ca 1 333,33 kronor per option. Varje option ger efter omräkning innehavaren rätt att förvärva tio (10) aktier i Bolaget till kvotvärde och 80 procent av optionerna kan utnyttjas tre (3) år efter utfärdandet och 20 procent av optionerna kan utnyttjas fem (5) år efter utfärdandet. Sista dag att utnyttja samtliga optioner är dagen som infaller sex (6) år efter utfärdandet (dvs. under mars 2027). Då en av nyckelpersonerna lämnat sin anställning och dennes optioner därmed förfallit och inte kan utnyttjas, kan, vid utnyttjande av samtliga 75 utestående optioner, 750 nya aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka 0,50 procent av det totala antalet aktier och röstetalet i Bolaget, dock med förbehåll för

eventuell ytterligare omräkning av antalet aktier som varje option berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner med mera.

In March 2021, the board of directors resolved to implement an employee stock option program consisting of so called qualified employee stock options under which two (2) key employees have acquired 75 options each for approximately SEK 1,333.33 per option. After recalculation, each option entitles the holder to acquire ten (10) shares in the Company to quota value and 80 percent of the options could be exercised three (3) years after the options were issued and 20 percent of the options could be exercised five (5) years after the options were issued. Last day to exercise all options is the day falling six (6) years from the day when the options were issued (i.e. during March 2027). Due to one of the key employees having left his/her employment with the consequence that his/her options have lapsed and may not be exercised, could, assuming full exercise of all 75 outstanding options, 750 new shares can be issued, corresponding to dilution of approximately 0.50 percent of the total number of existing shares and votes in the Company, but with reservation for the recalculation of the number of shares that each option entitles to subscribe for that may take place as a result of certain issues, etc.

Kvalificerade personaloptioner utgivna 2020 / Qualified employee stock options issued 2020

I januari 2020 beslutade styrelsen att införa ett personaloptionsprogram bestående av så kallade kvalificerade personaloptioner enligt vilket två (2) nyckelpersoner har förvärvat 101 personaloptioner vardera för ca 990,10 kronor per option. Varje option ger efter omräkning innehavaren rätt att förvärva tio (10) aktier i Bolaget till kvotvärde. Optionerna kan utnyttjas under en månads tid tre (3) år från utfärdandet. Sista dag att utnyttja personaloptionerna är 2023-02-13 respektive 2023-02-14. Vid utnyttjande av samtliga utestående optioner kan 2 020 nya aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka 1,32 procent av det totala antalet aktier och röstetalet i Bolaget, dock med förbehåll för eventuell ytterligare omräkning av antalet aktier som varje option berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av fondemission eller delning eller sammanläggning av aktier.

In January 2020, the board of directors resolved to implement an employee stock option program consisting of so called qualified employee stock options under which two (2) key employees have acquired 101 options each for approximately SEK 990.10 per option. After recalculation, each option entitles the holder to acquire ten (10) shares in the Company to quota value. The options could be exercised three (3) years after the options were issued. Last day to exercise all options is 2023-01-14 and 2023-01-14, respectively. Assuming full exercise of all outstanding options, 2,020 new shares can be issued, corresponding to dilution of approximately 1.32 percent of the total number of existing shares and votes in the Company, but with reservation for the recalculation of the number of shares that each option entitles to subscribe for that may take place as a result of bonus issue, share split or reverse share split.

Teckningsoptionsprogram 2018/2020 / Warrant program 2018/2020

Vid årsstämman den 25 juni 2018 bemyndigades styrelsen att ställa ut teckningsoptioner till ett antal nyckelpersoner. Styrelsen beslutade att emittera totalt 1 201 teckningsoptioner till en teckningskurs om 1 490,86 kronor per option. Varje option ger efter omräkning

innehavaren rätt att teckna tio (10) aktier i Bolaget till en teckningskurs om 3 000 kronor per aktie och kan utnyttjas under perioden 2022-05-03 – 2022-11-02. Vid utnyttjande av samtliga nu 560 utestående teckningsoptioner kan 5 600 nya aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka 3,59 procent av det totala antalet aktier och röstetalet i Bolaget, dock med förbehåll för eventuell ytterligare omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner med mera.

At the annual general meeting held on 25 June 2018, the board of directors was authorized to issue warrants to several key employees. The board of directors resolved to issue in total 1,201 warrants to a subscription price of SEK 1,490.86 per warrant. After recalculation, each warrant entitles the holder to the subscribe for ten (10) shares in the Company to a subscription price of SEK 3,000 per warrant and can be exercised during the period 2022-05-03 – 2022-11-02. Assuming full exercise of all now 560 outstanding warrants, 5,600 new shares can be issued, corresponding to dilution of approximately 3.59 percent of the total number of existing shares and votes in the Company, but with reservation for the recalculation of the number of shares that each warrant entitles to subscribe for that may take place as a result of certain issues, etc.

Vid utnyttjande av samtliga personaloptioner och teckningsoptioner under utestående aktierelaterade incitamentsprogram kan därmed total 9 570 nya aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka 5,98 procent av det totala antalet aktier och röstetalet i Bolaget, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje option berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner med mera.

Assuming full exercise of all employee stock options and warrants under outstanding share based incentive programs, 9,570 new shares can be issued, corresponding to dilution of approximately 5.98 percent of the total number of existing shares and votes in the Company, but with reservation for the recalculation of the number of shares that each option/warrant entitles to subscribe for that may take place as a result of certain issues, etc.

5. Bemyndiganden och beslutsregler / Authorizations and decision-making rules

Styrelsens föreslår att bolagsstämman uppdrar åt styrelsen för Bolaget att verkställa beslutet enligt punkt A och B ovan.

The board of directors proposes that the general meeting assigns the board of directors to execute the decision according to item A and B above.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

The board of directors, or the party designated by the board of directors, is authorized to make such minor adjustments that are necessary for the decision's registration with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

Bolagsstämmans beslut enligt punkterna A, B och C ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra. Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

The general meeting's resolution under the items A, B and C shall be taken as one resolution and hence conditional upon one and other. The general meeting's resolution under this item is valid only if approved by shareholders with at least nine-tenths (9/10) of the votes and shares represented at the general meeting.