

INHALATION SCIENCES SWEDEN AB (PUBL) – ÅRSSTÄMMA DEN 23 MAJ 2018

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till verkställande direktören (punkt 17)

Styrelsen föreslår bolagsstämman att – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – besluta om att utge teckningsoptioner ("TO 2018/2021").

Härvid ska följande villkor gälla utöver vad som framgår av Bilaga A:

att högst 60 000 teckningsoptioner ska utges, envar teckningsoption berättigande till teckning av en aktie i bolaget,

att rätten att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Lena Heffler, VD i bolaget.

att teckning av teckningsoptioner ska ske på teckningslista senast en vecka efter beslutet,

att teckningsoptionerna ska ges ut mot betalning av ett belopp som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde, framräknat enligt Black & Scholes-modellen av ett registrerat revisionsbolag som är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget,

att betalning för teckningsoptionerna ska erläggas senast sju dagar efter teckning,

att tiden för utnyttjande av teckningsoptionerna ska vara från och med den 23 maj 2021 till och med den 22 juni 2021,

att det högsta belopp som aktiekapitalet ska kunna ökas med är 24 000 kronor,

att varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs som motsvarar 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på AktieTorget under en sammanhängande period på 15 handelsdagar som avslutas dagen före årsstämman; teckningskursen ska dock inte understiga aktiens kvotvärde,

att aktier, som tillkommit på grund av teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget vill kunna erbjuda verkställande direktören i bolaget möjlighet att ta del av bolagets framtida värdeutveckling. Ett långsiktigt ekonomiskt intresse i bolaget antas stimulera verkställande direktörens intresse för bolagets verksamhet, öka motivationen samt stärka engagemanget i bolaget. Således anser styrelsen det vara till fördel för bolaget och aktieägarna att verkställande direktören på detta sätt erbjuds att teckna teckningsoptioner i bolaget.

Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna ökas aktiekapitalet med 24 000 kronor genom utgivande av högst 60 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,4 kronor. Omräkning kan dock komma att ske på sätt som framgår av de fullständiga villkoren för optionsprogrammet. Vid fullt utnyttjande av föreslagna optioner kommer utspädningseffekten att motsvara cirka 0,7 procent av antalet aktier och röster. Utspädningseffekten har beräknats som antalet tillkommande aktier och röster vid fullt utnyttjande i förhållande till summan av nuvarande antal aktier och röster och antalet tillkommande aktier och röster vid fullt utnyttjande. Styrelsen noterar att det även föreligger förslag om beslut om emission av teckningsoptioner i TO 2018/2021 till styrelseledamot Per Gerde (se punkt **Fel! Det går inrte att hitta någon referenskälla.**). Utspädningseffekten vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i TO 2018/2021, det vill säga både enligt denna punkt och punkt **Fel! Det går inrte att hitta någon referenskälla.**, i förhållande till totalt antal aktier vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i TO 2018/2021 uppgår till cirka 0,8 procent av antal aktier och röster. Övertäckning eller undertäckning i emissionen kan inte förekomma.

Eftersom överlåtelse av optionerna sker till marknadsvärde, drabbas bolaget inte av kostnader för sociala avgifter. Emissionen medför därför, utöver administrativa kostnader, inga kostnader för bolaget. Behov av att vidta några säkringsåtgärder föreligger därför inte. Detta förslag har beretts av styrelsen i samråd med juridiska och ekonomiska rådgivare.

För giltigt beslut av årsstämman krävs att styrelsens förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

Huddinge i maj 2018
Inhalation Sciences Sweden AB (publ)
Styrelsen