

Styrelsens förslag till beslut om införande av incitamentsprogram genom riktad emission av teckningsoptioner till dotterbolag samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet (punkt 15 på dagordningen)

Bakgrund

Styrelsen i Infant Bacterial Therapeutics AB (publ), org.nr 556873-8586, föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett incitamentsprogram avsett för bolagets anställda genom i) riktad emission av teckningsoptioner till bolagets helägda dotterbolag IBT Baby AB, org.nr 559110-7353 ("**Dotterbolaget**"), samt ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna från Dotterbolaget till deltagare i incitamentsprogrammet. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en (1) ny B-aktie i bolaget.

Styrelsen bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att de anställda, vilka bedöms vara viktiga för bolagets fortsatta utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i bolaget. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang kan förväntas bidra till ett ökat intresse för bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja deltagarnas motivation och samhörighet med bolaget och dess aktieägare.

Baserat på befintligt antal aktier i bolaget blir utspädningen till följd av det föreslagna incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av B-aktier, cirka 3,2 procent av aktierna och cirka 2,5 procent av rösterna. Den procentuella utspädningen har i fråga om aktierna beräknats enligt formeln $1 - (\text{befintligt antal aktier} / \text{nytt antal aktier})$, och i fråga om rösterna beräknats enligt formeln $1 - (\text{befintligt antal röster} / \text{nytt antal röster})$. Vid beräkningen har hänsyn inte tagits till redan utestående teckningsoptioner i incitamentsprogrammet som implementerades 2017. Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal.

Detta förslag har beretts av ersättningsutskottet och därefter av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Riktad emission av teckningsoptioner till Dotterbolaget

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om en riktad emission av högst 375 000 teckningsoptioner enligt följande villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av incitamentsprogrammet, varigenom bolagets anställda ges möjlighet att ta del av en positiv utveckling i bolaget. Förekomsten av ett sådant program bedöms öka möjligheten att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske genom teckning på teckningslista senast den 30 juni 2020. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt till Dotterbolaget.

5. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en (1) ny B-aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 400 kronor.
6. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 1 juli 2024 till och med den 30 september 2024.
7. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av B-aktier kommer bolagets registrerade aktiekapital att öka med cirka 102 205,12 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).
8. B-aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och B-aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
9. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner från Dotterbolaget till deltagare i incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att godkänna att Dotterbolaget överlåter högst 375 000 teckningsoptioner till bolagets VD, ledande befattningshavare och andra anställda, eller av dessa personer helägda bolag, enligt nedanstående principer.

- Kategori A – VD: VD kan tilldelas högst 50 000 teckningsoptioner.
- Kategori B – andra ledande befattningshavare: deltagare inom denna kategori kan tillsammans tilldelas högst 200 000 teckningsoptioner och högst 40 000 teckningsoptioner kan tilldelas per person inom kategorin.
- Kategori C – andra anställda: deltagare inom denna kategori kan tilldelas högst 125 000 teckningsoptioner och högst 25 000 teckningsoptioner kan tilldelas per person inom kategorin.

Överlåtelse ska också kunna ske till framtida anställda, eller av dessa personer helägda bolag. De principer som anges för olika personalkategorier ovan ska tillämpas även i förhållande till sådana överlåtelser.

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tidpunkten för överlåtelsen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell (optionspremie). Beräkningen av optionspremien ska utföras av en oberoende värderingsexpert.

Vidare ska ett s.k. hembudsavtal träffas enligt vilket optionsinnehavaren ska vara förpliktad att erbjuda bolaget eller Dotterbolaget att förvärva teckningsoptionerna, eller viss del av dessa, under vissa förutsättningar.

Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet förutsätter att sådan överlåtelse lagligen kan ske och att den enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa kostnader.

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner från berättigade personer ska ske under tiden från och med den 1 juli 2020 till och med den 30 september 2020. Styrelsen ska emellertid ha rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en

motsvarande anmälningssperiod för anställda vars förvärv sker efter den initiala anmälningssperiodens utgång.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Incitamentsprogrammet har utformats i samråd med externa legala och finansiella rådgivare och kostnaderna för denna rådgivning beräknas uppgå till maximalt 80 000 kronor.

Utöver rådgivningskostnaderna bedömer styrelsen att incitamentsprogrammet kommer att föranleda vissa administrativa kostnader i samband med registrering, överlåtelse och aktieteckning med stöd av teckningsoptionerna.

Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget

Den 4 maj 2017 beslutade årsstämman om införande av ett incitamentsprogram genom riktad emission av teckningsoptioner till Dotterbolaget. Antalet utgivna teckningsoptioner uppgår till 280 000.

Under juni 2017 överläts 200 000 teckningsoptioner till anställda. Därefter har 50 000 teckningsoptioner överlåtits till anställda. Överlåtelseerna har skett på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställts vid tidpunkten för överlåtelseerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den 3 april 2022 till och med den 3 maj 2022 för varje teckningsoption påkalla teckning av en och en tiondels (1,1) ny B-aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande 272,41 kronor (omräkning av villkoren har skett med anledning av genomförd nyemission).

Det förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Majoritetskrav

Besluten enligt ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Övrigt

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering och genomförande.
