

## LINC AB:s FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV ETT LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM FÖR STYRELSELEDAMÖTER INNEFATTANDE (I) RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER SAMT (II) GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER (TECKNINGSOPTIONSPROGRAM 2022/2027)

Linc AB föreslår att årsstämman fattar beslut om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram (Teckningsoptionsprogram 2022/2027) för styrelseledamöter innefattande (A) riktad emission av högst 2 800 000 teckningsoptioner till Bolaget och/eller dess dotterbolag InDex Pharmaceuticals AB, org. nr. 556704-5140 ("Dotterbolaget") enligt punkt A nedan och (B) godkännande av överlåtelse av emitterade teckningsoptioner från Bolaget/Dotterbolaget till Bolagets styrelseledamöter enligt punkt B nedan.

### Incitamentsprogrammet i huvuddrag

Incitamentsprogrammet omfattar styrelseledamöterna i Bolaget som föreslås för omval eller nyval vid årsstämman (nedan benämnda "Deltagarna"). Möjlighet till deltagande i incitamentsprogrammet förutsätter att aktuella styrelseledamöter nyväljs eller omväljs vid årsstämman 2022.

Incitamentsprogrammet innebär att Deltagare, som har ingått avtal med Bolaget/Dotterbolaget ("Teckningsoptionsavtalet"), erbjuds möjlighet att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde, beräknat enligt nedan. I den mån det inte medför negativa skattekonsekvenser för koncernen ska teckningsoptioner kunna överlåtas vederlagsfritt (avser endast Deltagare i andra jurisdiktioner än Sverige).

Teckningsoptionsavtalet kommer innehålla en s.k. intjänandemodell med en intjänandeperiod om minst tre år och återköpsrätt för Bolaget/Dotterbolaget i vissa situationer, särskilda överlåtelsebegränsningar och andra för sådana avtal sedvanliga villkor varvid vissa skillnader kan förekomma med anledning av nationella lagkrav.

Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 4,50 kronor per aktie. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioderna från och med den 15 juni 2025 till och med den 15 juli 2025, från och med den 15 juni 2026 till och med den 15 juli 2026 och från och med den 15 juni 2027 till och med den 15 juli 2027. Teckning av nya aktier får däremot inte äga rum under så kallade "stängda perioder" enligt EU:s marknadsmissbruksförordning, eller annars i strid med tillämpliga regler avseende insiderhandel (inkluderande Bolagets interna riktlinjer i det avseendet). Teckningsoptioner som inte har utnyttjats för teckning av nya aktier senast den 15 juli 2027 upphör att gälla.

### Motiv för incitamentsprogrammet och skäl till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt

Syftet med incitamentsprogrammet är att skapa delaktighet för Deltagarna vad avser Bolagets och koncernens utveckling samt att säkerställa att dessa personer delar målsättningen att generera värdeskapande tillväxt, samt att motivera till fortsatt uppdrag.

Teckningsoptionerna föreslås emitteras till Bolaget och/eller Dotterbolaget för överlåtelse till Deltagare i incitamentsprogrammet.

### Befintliga aktierelaterade incitamentsprogram

#### Teckningsoptionsprogram 2020/2023 (LTIP 2020)

Vid årsstämman den 20 april 2020 beslutades om en riktad emission av 3 965 000 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner. Vid tidpunkten för detta förslag finns det 851 721 utestående teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet (efter makulering av 3 006 612 teckningsoptioner registrerat hos Bolagsverket den 22 mars 2021 och ytterligare makulering av 106 667 teckningsoptioner som planeras att ske innan årsstämman 2022). Varje teckningsoption gav rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 20,00 kronor. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 maj 2023 till och med den 31 oktober 2023. Efter genomförd företrädesemission i februari 2021 har lösenpriset och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till omräknats i enlighet med gällande villkor. Omräknat lösenpris uppgår till 7,804 kronor och varje teckningsoption berättigar till teckning av 2,5627 aktier.

#### Personaloptionsprogram 2021/2024 (LTIP 2021)

Vid årsstämman den 3 juni 2021 beslutades om en riktad emission av 7 200 000 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner i form av personaloptioner. Samtidigt beslutades om ytterligare 2 262 240 teckningsoptioner för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter. Vid tidpunkten för detta förslag finns det 7 203 130 teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet (efter makulering av 2 259 110 teckningsoptioner som planeras att ske innan årsstämman 2022). Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 4,00 kronor. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juli 2024 till och med den 31 december 2024.

### Kostnader, utspädning m.m.

Incitamentsprogrammet är förenat med kostnader för värdering, rådgivningstjänster samt kostnader för registrering och praktisk hantering av programmet. Koncernen bedöms inte belastas med några kostnader för sociala avgifter eller motsvarande.

Vid full teckning, överlåtelse samt utnyttjande av samtliga 2 800 000 teckningsoptioner, kommer totalt 2 800 000 nya aktier emitteras i Bolaget (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med sedvanliga teckningsoptionsvillkor gällande för teckningsoptionerna). Detta motsvarar cirka 0,53 % av dagens aktiekapital och antal aktier/röster och skulle medföra en utspädning motsvarande cirka 0,52 % av Bolagets totala aktiekapital och antal aktier/röster (baserat på aktiekapitalet och antalet aktier/röster i Bolaget registrerat per dagen för detta förslag samt beräknat som det maximala aktiekapitalet och antal aktier/röster som kan emitteras, dividerat med det totala aktiekapitalet och antalet aktier/röster i Bolaget efter det att samtliga teckningsoptioner har utnyttjats).

Utspädningsberäkningen tar inte hänsyn till eventuella nya aktier till följd av redan existerande incitamentsprogrammen eller det incitamentsprogram för anställda och konsulter som föreslås antas på årsstämman med innebörd att den potentiella utspädningen i realiteten kan vara mindre än den förutnämnda. Kostnaderna associerade med programmet förväntas endast ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som kommer finnas tillgängliga i det fullständiga förslaget för programmet.

### Förslagets beredning

Förevarande förslag har beretts av Linc AB i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har lagts fram av ovan nämnd part.

### Majoritetskrav

Förslaget incitamentsprogram omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551), varför giltigt beslut fordrar att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

#### A. Riktad emission av teckningsoptioner

1. Bolaget ska emittera högst 2 800 000 teckningsoptioner av serie 2022/2027. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget, envar med ett kvotvärde om 0,02 kronor. Om alla teckningsoptioner tecknas, överläts och utnyttjas av Deltagarna för teckning av nya aktier, kommer Bolagets aktiekapital att öka med totalt 56 000 kronor (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med de sedvanliga teckningsoptionsvillkor som ska gälla för teckningsoptionerna).
2. Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast äga tecknas av Bolaget och/eller Dotterbolaget, varefter dessa ska överlåtas till Deltagarna i enlighet med det av bolagsstämman antagna beslutet. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för förslaget incitamentsprogram.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske av Bolaget/Dotterbolaget på särskild teckningslista inom fem (5) kalenderdagar från datumet för bolagsstämmans emissionsbeslut. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.
4. Bolaget/Dotterbolaget ska inte erlagga någon betalning för teckningsoptionerna.
5. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioderna från och med den 15 juni 2025 till och med den 15 juli 2025, från och med den 15 juni 2026 till och med den 15 juli 2026 och från och med den 15 juni 2027 till och med den 15 juli 2027.
6. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 4,50 kronor per aktie. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

7. 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 aktien införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
8. Teckningsoptionerna ska också vara underkastade de övriga villkor, bland annat innefattandes sedvanliga omräkningsvillkor, som framgår av Bilaga A.
9. Styrelsens ordförande, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga vid registrering av beslutet vid Bolagsverket.

#### B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna

Ett beslut att emittera teckningsoptioner i enlighet med förevarande förslag innefattar även ett godkännande såvitt avser överlåtelser av teckningsoptioner till Deltagarna.

Teckningsoptionerna ska överlätas till Deltagarna mot betalning av en premie motsvarande teckningsoptionernas teoretiska marknadsvärde per dagen för överlåtelsen, beräknat enligt Black & Scholes värderingsformel av en av Bolaget anlita oberoende värderingsperson. I den mån det inte medför negativa skattekonsekvenser för koncernen ska teckningsoptioner kunna överlätas vederlagsfritt till Deltagarna (avser endast Deltagare i andra jurisdiktioner än Sverige). Marknadsvärdet uppskattats preliminärt till 0,12 kronor per teckningsoption, baserat på ett marknadsvärde av den underliggande aktien motsvarande 1,50 kronor samt en teckningskurs om 4,50 kronor per ny aktie.

Deltagarna ska kunna tilldelas teckningsoptioner enligt nedan. Ingen Deltagare kan erbjudas ett högre antal teckningsoptioner än den maximala tilldelningen enligt nedan.

<b>Kategori</b>	<b>Maximalt antal teckningsoptioner per Deltagare</b>	<b>Maximalt antal teckningsoptioner inom respektive kategori</b>
<b>Styrelsens ordförande</b>	800 000	800 000
<b>Andra styrelseledamöter (5 personer)</b>	400 000	2 000 000

Deltagarna kan välja att förvärva ett lägre men inte högre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjuds.

För Deltagare i andra länder än Sverige förutsätts dels att överlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att överlåtelse enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Bolaget ska äga rätt att anpassa villkoren i Teckningsoptionsprogram 2022/2027 i den mån så krävs för att tilldelning av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt motsvarande förutsättningar som följer av Teckningsoptionsprogram 2022/2027.

---

Styrelsen