

Styrelsens i Cellink AB (publ) ("Cellink" eller "Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2018) riktat till vissa nyckelpersoner i Bolaget, samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2018/2021) till det helägda dotterbolaget Cellink Options AB samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till vissa nyckelpersoner i Bolaget.

A. Införande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2018)

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett incitamentsprogram ("Optionsprogram 2018") i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

A.1. Bakgrund och beskrivning m.m.

Bakgrund

Bolagets styrelse har utarbetat föreliggande förslag till incitamentsprogram.

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2018 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2018 kommer att vara till nytta för såväl programmets deltagare som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktade nyemissioner av sammanlagt högst 400 000 teckningsoptioner Serie 2018/2021 till det helägda, dotterbolaget Cellink Options AB ("Options"), berättigande till nyteckning av sammanlagt högst 400 000 aktier, med rätt och skyldighet för Options att hantera teckningsoptionerna enligt villkoren i Optionsprogram 2018.

I enlighet med vad som anges nedan föreslås att ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner i Sverige erbjuds möjlighet att förvärva visst antal Teckningsoptioner från Options till marknadspris, vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna värderas enligt Black & Scholes.

Vidare föreslås att vissa anställda USA erbjuds möjlighet att vederlagsfritt erhålla ett visst antal teckningsoptioner.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under tiden från och med den 15 december 2021 till och med den 15 januari 2022.

Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptioner ska fastställas till 150 procent av den genomsnittliga volymviktade börskursen för Cellink-aktien under mätperioden från och med den 10 december 2018 till och med den 14 december 2018. Teckningskursen ska erläggas kontant.

Bolagets CEO, Erik Gatenholm, och CTO, Hector Martinez, båda tillika större aktieägare i Bolaget, har beslutat sig från att avstå från deltagande i Optionsprogram 2018 till förmån för övriga anställda deltagare i Sverige och USA.

Hembud och förköp avseende anställda i Sverige

Deltagare som förvärvat teckningsoptioner ska, för det fall deltagarens anställning upphör, av vad skäl det vara må, inom 15 dagar från anställningens upphörande erbjuda Bolaget att förvärva dennes teckningsoptioner till marknadsvärde. Vidare ska deltagare erbjuda Bolaget att förvärva deltagarens teckningsoptioner om deltagaren avser överlåta sina teckningsoptioner till tredje man till motsvarande pris som erbjudits av tredje man. Erbjudande till Bolaget att förvärva teckningsoptioner ska ställas till Bolagets styrelse och till erbjudandet ska, i tillämpliga fall, bifogas det avtal om överlåtelse av teckningsoptioner som träffats mellan deltagaren och tredje man, med angivande av samtliga villkor för överlåtelsen, inklusive information om köpeskillingen, eller i övrigt bifogas relevanta villkor för överlåtelsen.

Bolaget, eller den som Bolaget anvisar, har en rätt, men ingen skyldighet att förvärva erbjudna teckningsoptioner.

Bolaget ska inom 14 dagar från deltagares erbjudande om att förvärva teckningsoptioner meddela deltagaren om Bolaget avser att utnyttja sin förköpsrätt eller sin rätt att anvisa annan köpare.

Överlåtelseförbud och konsekvens av anställnings upphörande för anställda i USA
Deltagare anställda i USA som erhållit sina teckningsoptioner vederlagsfritt äger inte rätt överlåta teckningsoptionerna under löptiden. För det fall att dessa deltagares anställning upphör under teckningsoptionernas löptid skall teckningsoptionerna återlämnas till Bolaget utan vederlag eller annan ersättning.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna som överläts till anställda i Sverige bedöms inte föranleda några lönekostnader eller sociala avgifter för bolaget. Teckningsoptionerna som ges till anställda i USA kan komma att föranleda sociala avgifter samt kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS2. Styrelsen bedömer att dessa kostnader kommer att vara begränsade.

Utöver de sociala avgifterna tillkommer kostnader för finansiell och legal rådgivning i samband med Optionsprogram 2018 med cirka 100 000 kronor.

Då Bolagets kostnader för Optionsprogram 2018 kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer utspädningseffekten att motsvara cirka 4,8 procent av aktiekapitalet.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

Bolagets årsstämma den 14 december 2017 fattade beslut om att inrätta LTI 2018/2021 och att emittera totalt 378 338 teckningsoptioner varav 120 000 teckningsoptioner Serie 1, 200 000 teckningsoptioner Serie 2 och 58 338 teckningsoptioner utgörande säkringsarrangemang. Teckningsoptionerna under Serie 1 har överlåtits till ledamöter av Bolagets styrelse och Advisory Board. Options äger teckningsoptionerna under Serie 2 samt teckningsoptionerna under säkringsarrangemanget och har tilldelat anställda 120 000 personaloptioner i syfte att dessa ska

utgöra s.k. kvalificerade personaloptioner i enlighet med Inkomstskattelagen 11 a kap. Mycket tyder dock på att personaloptionerna inte är att anse som kvalificerade personaloptioner och bolaget överväger att avsluta LTI 2018/2021 serie 2.

Beredning av förslaget

Optionsprogrammet har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen och har utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av gällande marknadspraxis.

A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för Optionsprogram 2018

- (a) Optionsprogram 2018 ska omfatta cirka 50 nuvarande anställda och under året tillkommande anställda inom CELLINK-koncernen.
- (b) Erbjudande om tilldelning av teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget och teckningsoptioner kommer i huvudsak att fördelas enligt följande:

Befattning	Antal teckningsoptioner per deltagare	Cirka totalt antal teckningsoptioner
Management och ledande befattningshavare	5 000 -20 000	150 000
Tjänstemän	2 000 -10 000	200 000
Övriga	500 – 2 000	50 000

- (c) Anställda i Sverige ska efter eget val antingen förvärva teckningsoptioner till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende värderare med tillämpning av Black & Scholes.
- (d) Anställda i USA ska tilldelas teckningsoptionerna vederlagsfritt.
- (e) Erbjudande om deltagande i Optionsprogram 2018 ska lämnas senast den 21 december 2018.
- (f) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner ska göra detta senast den 11 januari 2019.
- (g) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 15 december 2021 till och med den 15 januari 2022.
- (h) Varje teckningsoption 2021 ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 150 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier

under perioden från och med den 10 december 2018 till och med den 14 december 2018.

- (i) Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Optionsprogram 2018 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

B. Riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2018/2021) till det helägda dotterbolaget Cellink Options AB samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Bolaget enligt incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emittera sammanlagt högst 400 000 teckningsoptioner av Serie 2018/2021, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 40 000 kronor.

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- (a) Varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
- (b) Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Options.
- (c) Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 11 januari 2019. Teckning ska ske genom betalning. Överteckning får ej ske.
- (d) Förvärvet av teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende värderare med tillämpning av Black & Scholes
- (e) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner ska äga rum under perioden från och med den 15 december 2021 till och med den 15 januari 2022. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
- (f) Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 150 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier under perioden från och med den 11 december 2018 till och med den 14 december 2018.
- (g) Aktie 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.

C. Övriga bestämmelser för teckningsoptionerna Serie 2018/2021

Aktie 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.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna att Options, inom ramen för Optionsprogram 2018, får överlåta teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2018 och

hantera teckningsoptionerna i enlighet med villkoren för Optionsprogram 2018. Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske enligt villkoren ovan.

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopar styrelsen följande. Optionsprogram 2018 kommer att bidra till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och bolaget. Ett långsiktigt engagemang hos deltagarna förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2018 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2018 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Beträffande grunderna för teckningskursens beräkning får styrelsen hänvisa till relevanta delar av föreliggande förslag.

De fullständiga villkoren för teckningsoptioner Serie 2018/2021, framgår av Bilaga 1. Som framgår av Bilaga 1 kan teckningskursen liksom antalet aktier som optionsrätt berättigar till teckning av, komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall.

D. Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i Options överlåter teckningsoptioner av Serie 2018/2021 i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

Göteborg i november 2018
Cellink AB (publ)
Styrelsen