

PERSONALOPTION

1. PARTER

1.1 **BioArctic AB (publ)**, org. nr 556601–2679, Warfvinges väg 35, 112 51 Stockholm ("**Bolaget**"); och

1.2 **[Namn]**, pers. nr [], [adress] ("**Optionshavaren**").

(1) - (2) kallas gemensamt för "**Parterna**" och var för sig "**Part**".

2. BAKGRUND

2.1 Bolagsstämman i Bolaget har den 9 maj 2019 beslutat att implementera ett personaloptionsprogram ("**Optionsprogrammet**") riktat till ledande befattningshavare, forskare och övrig personal i Bolaget.

2.2 Med "**Personaloption**" avses i detta Avtal en rätt, men inte en skyldighet, för Optionshavaren att från Bolaget (eller den Bolaget anvisar) förvärva aktier i Bolaget på de villkor som anges i detta Avtal.

2.3 Optionshavaren har erbjudits att delta i Optionsprogrammet.

3. OPTION

3.1 Optionshavaren erhåller totalt [antal] stycken Personaloptioner som var och en ger Optionshavaren rätt att förvärva en (1) B-aktie i Bolaget.

4. LÖSENPRIS OCH INTJÄNING

4.1 Det pris Optionshavaren ska betala för varje aktie när optionen utövas är etthundratio (110) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets B-aktie enligt Nasdaq Stockholms kurslista under perioden tio (10) handelsdagar före den [1 juni 2019 för erbjudande om personaloptioner som lämnas fram till och med den 31 augusti 2019 samt den första dagen i det kvartal erbjudandet lämnas för personaloptioner som erbjuds senare] ("**Lösenpriset**"). Lösenpriset kan dock inte understiga kvotvärdet på aktien. Som framgår av punkt 6 nedan kan Lösenpriset och/eller antalet aktier som varje Personaloption berättigar till komma att räknas om.

4.2 Personaloptionerna tjänas in enligt följande:

a) Sextio (60) procent av Personaloptionerna intjänas tre (3) år efter detta Avtals undertecknande;

- b) ytterligare tjugo (20) procent av Personaloptionerna intjänas fyra (4) år efter detta Avtals undertecknande; och
- c) resterande tjugo (20) procent av Personaloptionerna intjänas fem (5) år efter detta Avtals undertecknande.

4.3 Vid Optionshavarens dödsfall ska samtliga Optionshavarens rättigheter enligt dessa Personaloptioner, i den utsträckning de har intjänats enligt punkt 4.2 ovan, tillfalla den avlidne Optionshavarens rättsinnehavare; övriga ej intjänade Personaloptioner förverkas.

5. VILLKOR FÖR UTÖVANDE

5.1 När Optionshavaren önskar använda de intjänade Personaloptionerna för teckning av aktier ska Personaloptionerna utövas i enlighet med vad som anges nedan.

5.2 Vid varje utövande av Personaloptioner måste minst femtio (50) procent av det vid det tillfället intjänade Personaloptionerna användas för teckning. Vidare förutsätter teckning enligt punkterna 4.2a) och 4.2b) ovan styrelsens godkännande.

5.3 Optionshavarens rätt att använda Personaloptionerna för teckning av aktier är, om inte styrelsen beslutar annat, villkorad dels av att villkoren i detta Avtal i övrigt är uppfyllda (bland annat innebärande att Personaloptionerna är intjänade), dels av att Optionshavarens anställning i Bolaget inte har sagts upp eller avslutats vid tidpunkten för utövandet av Personaloptionerna.

5.4 Utövande av Personaloptionerna kan ske tidigast tre (3) år efter avtalets undertecknande och senast fem (5) år och sex (6) månader från avtalets undertecknande ("**Utövandeperioden**").

5.5 Personaloptionerna kan också utövas tidigare än vad som anges ovan vid följande händelser:

- a) när ett bud på Bolaget har accepterats i sådan utsträckning att budgivaren blir ägare till mer än nittio (90) procent av samtliga utestående aktier i Bolaget; eller
- b) efter beslut av bolagsstämman i Bolaget eller av Bolagets styrelse om att påkallande av lösen får ske vid annan tidpunkt.

5.6 Utövande sker genom insändande till Bolaget av den blankett som återfinns i bilaga 1. För att vara giltig ska korrekt ifylld och underskriven begäran ha inkommit till Bolaget i original under Utövandeperioden.

5.7 Om Personaloptioner utövas ska Bolaget tillse att Optionshavaren erhåller det antal aktier i Bolaget som svarar mot antalet utövade Personaloptioner. Bolaget kommer att meddela Optionshavaren på vilket konto Lösenpriset ska insättas. Betalning av Lösenpriset ska ske inom fem (5) bankdagar från det datum Optionshavaren sänt in korrekt ifylld blankett till Bolaget.

- 5.8 Bolaget kan komma att samarbeta med en bank avseende lösen och försäljning av de aktier som Personaloptionerna ger rätt till. Om Optionshavaren önskar nyttja bankens tjänster för lösen av Personaloptionerna, betalning av Lösenpriset, försäljning av aktierna i Bolaget samt uppbärande av försäljningslikvid ska Optionshavaren tillsammans med lösenanmälan även underteckna en fullmakt till berörd bank.

6. OMRÄKNING AV PERSONALOPTIONERNA M.M.

I händelse av (i) split/uppdelning av aktier, (ii) sammanläggning av aktier, (iii) fondemission, (iv) företrädesemission och (v) vissa andra händelser kan det komma att ske en omräkning av Lösenpriset, och/eller det antal aktier som varje Personaloption berättigar till teckning av. Exempelvis om det sker en s.k. split/uppdelning, där varje aktie delas i tio nya, kommer således varje Personaloption att ge rätt att teckna tio aktier i stället för en aktie och då till en tiondel av Lösenpriset per aktie.

7. OPTIONSHAVARENS ANSVAR FÖR SIN SKATTESITUATION

Optionshavaren ansvarar själv för sin skattesituation och de konsekvenser som utövande av Personaloptionerna kan få. Enligt de skatteregler som gäller vid detta Avtals undertecknande kommer Optionshavaren – som huvudregel – vid utövande att beskattas i inkomstslaget tjänst för ett belopp motsvarande skillnaden mellan aktiens marknadsvärde (vid utövandetidpunkten) och Lösenpriset. Parterna är överens om att Bolaget inte har något ansvar för att informera Optionshavaren om eventuella ändringar avseende relevanta skatteregler. Optionshavaren rekommenderas att vid behov anlita rådgivare med avseende på sin skattesituation.

8. ÖVERLÅTELSE M.M.

- 8.1 Personaloptioner som Optionshavaren inte utövat enligt bestämmelserna ovan upphör i dess helhet vid Utövandeperiodens utgång, vilket innebär att Optionshavarens möjlighet att utöva dem för att erhålla aktier – och alla övriga rättigheter kopplade till dem – bortfaller i dess helhet. Samma sak gäller om personaloptionerna upphör/bortfaller enligt annan bestämmelse i detta Avtal eller om Optionshavaren inte har fullgjort sin betalningsskyldighet i tid. Om Personaloptioner upphör/bortfaller enligt detta Avtal har Optionshavaren inte någon rätt till kompensation.
- 8.2 Optionshavaren har inte rätt att överlåta, pantsätta eller på annat sätt disponera över Personaloptionerna, eller rättigheter eller skyldigheter, av vad slag de må vara, som följer av detta Avtal.
- 8.3 Om Optionshavaren disponerar över Personaloptionerna i strid med ovanstående villkor, upphör Personaloptionerna, vilket innebär att Bolagets skyldighet att leverera aktier enligt detta Avtal faller bort.

9. ÖVRIGT

- 9.1 Part ska omedelbart underrätta andra Parten om händelse eller omständighet som kan påverka Parts förmåga att fullgöra sina förpliktelser enligt detta Avtal.
- 9.2 Samtliga ändringar och tillägg till detta Avtal ska göras skriftligen och undertecknas av båda Parter för att ha bindande verkan. Bolaget har emellertid rätt att ensidigt göra mindre förändringar av villkoren i detta Avtal som kan komma att behövas för att fullfölja syftet med Optionsprogrammet. Optionshavaren ska underrättas om förändringar av villkoren utan dröjsmål.
- 9.3 Skulle någon bestämmelse i Avtalet eller del därav finnas ogiltig, ska detta inte innebära att Avtalet i dess helhet är ogiltigt. En sådan ogiltig bestämmelse ska i stället ersättas med en bestämmelse som i så stor utsträckning som möjligt överensstämmer med innehållet i och intentionerna bakom den ogiltiga bestämmelsen.

10. TILLÄMPLIG LAG OCH TVISTELÖSNING

- 10.1 Detta Avtal ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt vilket bl.a. innebär att i detta Avtal använda begrepp och termer har den innebörd som följer av vid varje tid gällande svensk rätt.
- 10.2 Tvister angående tolkning eller tillämpning av detta Avtal, eller därur härflytande eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska slutligt avgöras genom skiljedom administrerat av Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Institutets Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska gälla, såvida inte Institutet – med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde samt övriga omständigheter – bestämmer att Regler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut ska tillämpas på förfarandet. I sistnämnda fall ska Institutet även bestämma om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm och språket för förfarandet ska vara svenska.

[underskrifter på nästa sida]

Detta Avtal har upprättats i två (2) originalexemplar, av vilka Parterna erhållit ett (1) original var.

Ort:

Datum:

BioArctic AB (publ)

[namnförtydligande]

[optionshavaren]

[namnförtydligande]

LÖSENANMÄLAN

Skickas undertecknad i original till BioArctic AB (publ), Warfvinges väg 35, 112 51 Stockholm

Undertecknad utövar härmed nedanstående antal personaloptioner avseende BioArctic AB (publ), 556601-2679 ("**Bolaget**") till lösenpriset [] kr per B-aktie.

_____ personaloptioner utövas, vilket innebär att undertecknad erhåller samma antal aktier i Bolaget. Lösenpriset är totalt _____ kronor som undertecknad ska betala till Bolaget. Betalning ska ske inom fem (5) dagar från det datum då blanketten inkom till Bolaget. Bolaget kommer att meddela kontouppgifter för insättning av beloppet.

Denna anmälan är bindande och kan inte återkallas. Samma sak gäller uppdraget nedan.

Undertecknad uppdrar härmed åt Bolaget (eller den Bolaget utser) att för undertecknads räkning nyteckna ovan angivet antal aktier i Bolaget.

Ort: _____

Datum: _____

[Optionshavaren]