

§ 1 Val av ordförande vid stämman

Styrelsens ordförande Michael Berg valdes till ordförande vid stämman, i enlighet med styrelsens förslag.

Det noterades att stämman genomförts enligt 20 och 22 §§ lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom poströstning.

Redovisning av resultatet av poströster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av poströstning bilades protokollet, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, **Bilaga 1**.

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckningen över röstberättigade aktieägare som inkommit med poströster inom föreskriven tid samt dessas ombud, med däri angivet antal aktier och röster godkändes som röstlängd vid stämman, **Bilaga 2**. Antecknades att 46,52 procent av aktierna och rösterna i bolaget var företrädna på stämman.

§ 3 Godkännande av dagordningen

Stämman godkände det i kallelsen intagna förslaget till dagordning, **Bilaga 3**.

§ 4 Val av en eller två justeringsmän

Stämman beslutade att protokollet, jämte ordföranden, skulle justeras av Boris Gyllhamn och Henrik Norlin, i enlighet med styrelsens förslag.

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelsen till stämman publicerats på bolagets webbplats den 26 september 2022 och att den varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 28 september 2022 samt att meddelande därom lämnats i Dagens Industri sistnämnda dag. Stämman konstaterade att den var i behörig ordning sammankallad.

§ 6 Beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för två nyckelpersoner

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för två nyckelpersoner, **Bilaga 4**.

Det noterades att beslutet biträtts av erforderlig majoritet.

Vid protokollet:


DocuSigned by:
 *Jacob Elovsson Hultin*
CB6C0128821F408...

Jacob Elovsson Hultin

Justeras:

DocuSigned by:
 *Michael Berg*
26A39E70DFB84B0...

Michael Berg

DocuSigned by:
 *Henrik Norlin*
9967A0DF724C4E7...

Henrik Norlin

DocuSigned by:
 *Boris Gyllhamn*
E42D1C4E798D497...

Boris Gyllhamn

**Redovisning av poströster
(26 § 2022:121)**

| Beslut | Röster för | Röster mot | Antalet röster som aktieägare som upptagits i röstlängden har avstått från att avge | Antalet aktier för vilka röster har avgetts | Andel av aktiekapitalet som aktier, för vilka röster har avgetts, representerar |
|--|------------|------------|---|---|---|
| 1. Val av ordförande vid stämman | 15 790 005 | 0 | 0 | 15 790 005 | 46,52 % |
| 2. Upprättande och godkännande av röstlängd | 15 790 005 | 0 | 0 | 15 790 005 | 46,52 % |
| 3. Godkännande av dagordningen | 15 790 005 | 0 | 0 | 15 790 005 | 46,52 % |
| 4a. Val av Boris Gyllhamn till justeringsman | 15 790 005 | 0 | 0 | 15 790 005 | 46,52 % |
| 4b. Val av Henrik Norlin till justeringsman | 15 790 005 | 0 | 0 | 15 790 005 | 46,52 % |
| 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad | 15 790 005 | 0 | 0 | 15 790 005 | 46,52 % |
| 6. Beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för två nyckelpersoner | 15 776 680 | 13 325 | 0 | 15 790 005 | 46,52 % |

Förslag till dagordning

- 1 Val av ordförande vid stämman.
- 2 Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 3 Godkännande av dagordningen.
- 4 Val av en eller två justeringsmän.
- 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- 6 Beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för två nyckelpersoner.

Punkt 6 – Beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för två nyckelpersoner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för två nyckelpersoner i bolaget genom (A) beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025 till bolaget, och (B) beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022/2025 från bolaget till två nyckelpersoner i bolaget, enligt nedan.

Bakgrund och motiv

Styrelsen anser att det är betydelsefullt att tillträdande nyckelpersoner inom bolaget ges möjlighet att erhålla en ersättning som är relaterad till och beroende av den värdetillväxt som de medverkar till att skapa, i likhet med LTIP 2021/2024 som gäller för bolagets övriga nyckelpersoner. Vidare anser styrelsen att det är till fördel för bolaget och aktieägarna att nyckelpersonerna på detta vis ges ett personligt och långsiktigt ägarengagemang. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet, samt uppnå ökad intressegemenskap mellan deltagarna och bolagets aktieägare.

Mot bakgrund av villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna teckningsoptionsprogrammet enligt vad som följer nedan är rimligt och fördelaktigt för bolaget och dess aktieägare.

A. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om en riktad emission av högst 160 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 4 083,59 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Re:NewCell AB med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till två nyckelpersoner i bolaget i enlighet med vad som framgår av förslaget under punkt B nedan. Bolaget ska inte ha rätt att förfoga över teckningsoptionerna på annat sätt än vad som framgår av förslaget enligt punkt B nedan. Överteckning kan inte ske.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för teckningsoptionsprogrammet.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till bolaget.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Varje (1) teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 15 november 2025 (dock tidigast dagen efter avgivandet av bolagets delårsrapport för perioden Q3 2025) till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om deltagare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.
6. Teckningskursen vid nyteckning av aktie med stöd av teckningsoption ska fastställas till ett belopp motsvarande 160 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för

bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 12 oktober 2022 till och med den 25 oktober 2022. Den del av teckningskursen som vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden.

7. De nya aktier som utges efter teckning med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. Teckningsoptioner som innehas av bolaget och som inte överlåtits enligt punkt B nedan eller som återköpts från deltagarna, får makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
9. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga på bolagets webbplats, renewcell.com. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kunna bli föremål för omräkning i vissa fall.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna att bolaget, inom ramen för teckningsoptionsprogrammet, överlåter högst 160 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025 till två nyckelpersoner i bolaget på följande villkor:

1. Teckningsoptionsprogrammet kommer att omfatta högst följande antal teckningsoptioner för följande deltagare ("deltagarna"):

| Kategori | Högsta antal optioner |
|----------------------------------|--------------------------|
| (i) Tillträdande CFO (1 person) | 80 000 teckningsoptioner |
| (ii) Tillträdande CCO (1 person) | 80 000 teckningsoptioner |

Övertilldelning kan inte ske.

Rätt att förvärva teckningsoptioner från bolaget förutsätter att deltagarna vid anmälningsperiodens utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda. Teckningsoptioner som inte förvärvas enligt ovan eller som återköps från deltagare ska kunna erbjudas till kommande nya nyckelpersoner. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut.

Överlåtelse till deltagarna förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

2. Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med den 26 oktober 2022 till och med den 14 november 2022. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningsperiod för nya nyckelpersoner vars förvärv sker efter den initiala anmälningsperiodens utgång. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning, i enlighet med de principer som stämman fastställt.

Skälet till att personer kan komma att tilldelas teckningsoptioner vid sådan tidpunkt att tiden mellan tilldelningen och inledningen av perioden för nyteckning av aktier med stöd

av teckningsoptionerna kan komma att understiga tre år är att styrelsen bedömer det angeläget att även sådana nyanställda, av de skäl som gäller för programmet i stort, ges möjlighet att ta del i en värdetillväxt i Re:NewCells aktie redan vid anställningens början. Överlåtelse ska emellertid inte kunna ske efter årsstämman 2023.

3. Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske med kontant vederlag senast tio dagar efter anmälan om förvärv.

Optionerna ska i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor.

4. En förutsättning för att tilldelas teckningsoptioner är att deltagare undertecknat ett särskilt hembudsavtal med bolaget på av styrelsen fastställda sedvanliga villkor. Hembudsavtalet innebär att bolaget, eller den bolaget anvisar, under vissa förutsättningar har rätt att återköpa teckningsoption från deltagare med de begränsningar som må följa av lag.

Utspädningseffekter

Per dagen för förslaget finns 33 943 003 aktier i bolaget. Om samtliga teckningsoptioner som kan emitteras och överlåtas utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och röster i bolaget att öka med högst 160 000 (med förbehåll för eventuell omräkning av antalet aktier enligt teckningsoptionsvillkoren) vilket motsvarar en utspädning av aktiekapitalet och rösterna i bolaget om cirka 0,47 procent.

Preliminär värdering, kostnader för bolaget samt påverkan på nyckeltal

Marknadsvärdet på en teckningsoption av serie 2022/2025 är, enligt en preliminär värdering enligt Black & Scholes värderingsmodell, 9,9 kronor. Den preliminära värderingen är baserad på antagandet att den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 12 oktober 2022 till och med den 25 oktober 2022 kommer att uppgå till 90 kronor, vilket skulle ge en teckningskurs om 144 kronor per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna, samt antagande om en volatilitet om 35 procent, en riskfri ränta om 2,3 procent, en direktavkastning om 0 procent och en löptid om tre år. Vid överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare kommer marknadsvärdet att fastställas baserat på uppdaterade antaganden och då kända parametrar.

Med hänsyn till att teckningsoptionerna ska överlåtas till nyckelpersoner till ett beräknat marknadsvärde bedöms inte incitamentsprogrammet i sig medföra några kostnader utöver vissa mindre kostnader för upprättande och administration. Under antagande om emission och full tilldelning av de förslagna teckningsoptionerna beräknas intäkterna från erhållen likvid vid överlåtelsen av optionerna överstiga kostnaderna vid tillskapandet av programmet.

Teckningsoptionerna beräknas få en marginell effekt på bolagets nyckeltal vinst per aktie.

Beredning av förslaget

Förslaget till beslut om inrättande av teckningsoptionsprogrammet och förslagen till beslut under punkterna A och B ovan har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare.

Övrigt

Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Befintliga incitamentsprogram

Vid tidpunkten för detta förslag finns fyra utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Personaloptioner (Teckningsoptioner serie 2019/2027)

Under 2018 beslutade bolagets styrelse om införande av ett personaloptionsprogram. Leverans av aktier under programmet är säkrat genom utgivande av teckningsoptioner av serie 2019/2027. Per dagen för förslaget finns 1 400 teckningsoptioner inom ramen för detta personaloptionsprogram som, efter omräkning, berättigar till teckning av 91 000 aktier under perioden 15 december 2021 till och med 31 december 2025.

Teckningsoptioner serie 2018/2022

Programmet omfattar 11 772 teckningsoptioner av serie 2018/2022 som, efter omräkning, berättigar till teckning av 765 180 aktier under perioden 20 december 2021 till och med 31 december 2022. Samtliga teckningsoptioner innehas av PEEL AB, ett av Bolagets VD Patrik Lundström helägt bolag.

Teckningsoptioner serie 2019/2023

Programmet omfattar 10 464 teckningsoptioner av serie 2019/2023 som, efter omräkning, berättigar till teckning av 680 160 aktier under perioden 3 september 2022 till och med 3 september 2023. Samtliga teckningsoptioner innehas av Bolagets VD Patrik Lundström.

Teckningsoptioner serie 2021/2024

Programmet omfattar högst 554 391 teckningsoptioner som ger rätt att teckna 554 391 aktier till en kurs om 287,53 SEK per aktie under perioden 8 november 2024 till 30 dagar därefter. Programmet riktar sig till VD, ledande befattningshavare samt andra nyckelpersoner i bolaget.

Mer information om bolagets incitamentsprogram finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 och på bolagets webbplats, renewcell.com.