

## FÖRSLAG TILL BESLUT OM APPORTEMISSION AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Enzymatica AB (publ), org. nr 556719-9244 ("Bolaget") har ingått avtal med aktieägarna till det isländska bolaget Zymetech ehf., org. nr 6406830589 ("Zymetech"), om att Bolaget ska förvärva 2 142 658 aktier, motsvarande cirka 99 procent av totalt utstående aktier, i Zymetech ("Transaktionen"). Den överenskomna köpeskillingen för de överlåtna aktierna ska erläggas genom att aktieägarna i Zymetech tecknar och tilldelas dels nya aktier, dels nya teckningsoptioner i Bolaget. Avtalet är villkorat bland annat av att bolagsstämman godkänner transaktionen och beslutar om nyemission i enlighet med detta förslag. Vidare information och bakgrund till förvärvet av Zymetech framgår av Bolagets pressmeddelande av den 28 januari 2016.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen för Bolaget att extra bolagsstämma den 15 februari 2016 beslutar att godkänna Transaktionen och därmed öka bolagets aktiekapital med högst 836 241,30 kronor genom nyemission av högst 20 905 942 aktier samt nyemission av högst 3 982 084 teckningsoptioner på följande villkor:

1. De nya aktierna och teckningsoptionerna får endast tecknas av aktieägarna i Zymetech, enligt fördelning som framgår av bilaga 1, varvid betalning för tecknade aktier och teckningsoptioner ska ske genom tillskott av det antal aktier i Zymetech som anges bredvid respektive tecknares namn. Tecknare får inte teckna färre aktier och/eller teckningsoptioner än han har rätt att teckna.
2. Teckning ska ske samtidigt med att tillträde av förvärvet av aktierna i Zymetech genomförs, dock senast den 31 maj 2016. Teckning sker genom respektive tecknares underskrift av en teckningslista.
3. Tecknade aktier och/eller teckningsoptioner ska betalas genom tillskjutande apportegendom i form av aktier i Zymetech i enlighet med vad som anges i bilaga 1. Apportegendomen ska tillskjutas samtidigt med teckning.
4. Överteckning får inte ske.
5. De nya aktierna emitteras till en genomsnittlig teckningskurs i enlighet med vad som framgår av bilaga 1, vilket motsvaras av stängningskursen för Bolagets aktie noterad på NASDAQ First North per den 27 januari 2016. Det noteras att teckningskursen för varje aktie kan variera beroende på dels antalet aktier i Zymetech innehavda av respektive tecknare, dels det antal aktier och teckningsoptioner i Bolaget som respektive tecknare ska erhålla i vederlag enligt de avtal som ingåtts av Bolaget och aktieägarna i Zymetech.
6. Teckningsoptionerna emitteras till en genomsnittlig teckningskurs i enlighet med vad som framgår av bilaga 1, vilket svarar mot ett av styrelsen bedömt marknadsvärde i enlighet med värderingsmodellen Black & Scholes. Det noteras att teckningskursen för varje teckningsoption kan variera beroende på dels antalet aktier i Zymetech innehavda av respektive tecknare, dels det antal aktier och teckningsoptioner i Bolaget som respektive tecknare ska erhålla i vederlag enligt de avtal som ingåtts av Bolaget och aktieägarna i Zymetech.

7. Apportegendomen beräknas, enligt vad som närmare redovisas i styrelsens särskilda redogörelse, komma att tas upp i bolagets balansräkning med ett värde om 73 243 380 kronor, varav 70 034 906 kronor är hänförligt till det de nya aktierna och 3 208 474 kronor är hänförligt till teckningsoptionerna. Det slutliga värdet varmed apportegendomen kommer tas upp i Bolagets balansräkning, kommer att, i enlighet med gällande redovisningsregler bestämmas baserat på börskursen av Bolagets aktie vid tidpunkten för transaktionens genomförande och kan därför komma att avvika från det beräknade värdet på apportegendomen.
8. Styrelsens redogörelse för omständigheter av betydelse för bedömningen av värdet på apportegendomen med revisors yttrande framgår av bilaga 2-3.
9. De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen avseende utdelning som inträffar efter emissionsbeslutet.
10. Vid utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolagets aktiekapital komma att öka med upp till 159 284,05 kronor (med förbehåll för eventuell omräkning enligt villkoren för teckningsoptionerna).
11. Villkoren för teckningsoptionerna framgår av bilaga 4.
12. Advokat Jonas Frii, Setterwalls Advokatbyrå, bemyndigas att i samråd med styrelsens ordförande vidta de smärre formella justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna.

Kopia av årsredovisningen för räkenskapsåret 2014 med revisionsberättelse och anteckning om bolagsstämmans beslut om bolagets förlust samt styrelsens redogörelser för väsentliga händelser med revisors yttrande framgår av bilaga 5-7.

---

Lund i januari 2016

Styrelsen för Enzymatica AB (publ)

## BILAGA 1

Genomsnittlig teckningskurs för aktier: 3,3500000000000000 kronor  
 Genomsnittlig teckningskurs för teckningsoptioner: 0,805727521729164 kronor

Tecknare	Tillskjutna	Tecknade aktier i	Tecknade
	Zymetech-aktier	Enzymatica	teckningsoptioner i Enzymatica
Gadice ehf.	573 200	5 562 649	1 078 881
Fortus hf.	371 600	3 606 211	699 428
Protenus Holding Limited	370 000	3 590 684	696 416
Bru Venture Capital ehf.	120 000	1 128 700	214 990
Bjarni Bragi Jónsson	105 600	993 256	189 192
Hellisvík ehf.	91 600	861 574	164 109
Anna Th. Pálmadóttir	80 000	776 364	150 577
Sigurgeir Guðlaugsson	68 506	664 820	128 942
Pár ehf.	60 000	582 273	112 932
Norður ehf.	45 000	423 262	80 621
Ögurás ehf.	40 000	388 182	75 288
Framtíðarsjóðurinn	40 000	376 233	71 663
Flókadalur ehf.	20 000	188 117	35 832
Framlag ehf.	20 000	468 117	35 832
Thor Thors	20 000	188 117	35 832
Jón Ólafur Ásbergsson	20 000	188 117	35 832
Eignarhaldsfélagið Hlekkur	10 000	94 058	17 916
Gísli Ragnar Guðmundsson	10 000	94 058	17 916
Ásgeir Ásgeirsson	8 285	80 402	15 594
Remedia ehf.	8 000	75 247	14 333
Guðmundur Pálmason	6 952	67 466	13 085
Jakob Sigurðsson	6 952	65 389	12 455
Noruz hf.	6 952	65 389	12 455
Guðbjörg Edda Eggertsdóttir	6 952	65 389	12 455
Valgerður Bjarnadóttir	5 000	47 029	8 958
Pétur J. Jónasson	4 000	37 623	7 166
Guðríður Elsa Einarsdóttir	4 000	37 623	7 166
Sigurrós Jóns Bragadóttir	4 000	37 623	7 166
Sigríður Dröfn Jónsdóttir	4 000	37 623	7 166
Ágústa Guðmundsdóttir	3 080	29 890	5 797
Sigurður Guðmundsson	3 080	28 971	5 519
Charles S. Craik	3 080	28 971	5 519
Sigrún Gísladóttir	681	6 405	1 220
Stefán Jökull Sveinsson	559	5 258	1 002
Bjarki Stefánsson	486	4 571	871
Reynir Scheving	340	3 198	609
Hulda S. Hreggviðsdóttir	340	3 198	609
Gunnar Birgir Sandholt	243	2 286	435
Bergur Benediktsson	170	1 599	305
	<b>2 142 658</b>	<b>20 905 942</b>	<b>3 982 084</b>

## BILAGA 2-7

Bilaga 2-7 framgår av separata handlingar som hålls tillgängliga på bolagets hemsida ([www.enzymatica.com](http://www.enzymatica.com)) under avsnittet för extra bolagsstämma den 15 februari 2016.