

Protokoll fört vid extra bolagsstämma
i Cinclus Pharma Holding AB (publ),
org.nr 559136-8765, den 19 januari
2026, i Stockholm.

*Translation of minutes of the
Extraordinary General Meeting in
Cinclus Pharma Holding AB (publ),
Reg. No. 559136-8765, 19 January
2026, in Stockholm.*

§ 1

Stämmans öppnande / Opening of the General Meeting

Stämman öppnades av styrelseordförande Lennart Hansson.

The general meeting was declared opened by the chairperson of the Board of Directors, Lennart Hansson.

§ 2

Val av ordförande vid stämman / Election of chairperson of the General Meeting

Stämman valde advokat Dain Hård Nevonen från Advokatfirman Vinge till ordförande vid stämman.

The general meeting elected Dain Hård Nevonen, member of the Swedish Bar Association, from Advokatfirman Vinge as chairperson of the meeting.

Antecknades att det uppdragits åt Louise Nässén från Advokatfirman Vinge att föra protokollet.

It was noted that Louise Nässén from Advokatfirman Vinge had been appointed to keep the minutes.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Stämman godkände bifogad förteckning, Bilaga 1, som röstlängd vid extra bolagsstämman.

The general meeting approved the appended list, Appendix 1, as the voting list for the Extraordinary General Meeting.

§ 4

Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning intagen i kallelsen till stämman, Bilaga 2.

The general meeting approved the Board of Directors' proposed agenda, which had been included in the notice convening the general meeting, Appendix 2.

§ 5

Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet / Election of one or two persons who shall approve the minutes

Stämman valde Karl Tobieson, representerande Linc AB, att jämte ordföranden justera protokollet.

The general meeting elected Karl Tobieson, representing Linc AB, to approve the minutes jointly with the chairperson of the meeting.

§ 6

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the General Meeting has been duly convened*

Konstaterades att kallelse till stämman publicerats på bolagets webbplats den 8 december 2025 och införts i Post- och Inrikes Tidningar den 11 december 2025, samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 11 december 2025, varefter stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

It was established that the notice convening the general meeting was published on the company's website on 8 December 2025 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 11 December 2025 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on 11 December 2025 and, thus, that the general meeting had been duly convened.

§ 7

Fastställande av antal styrelseledamöter / *Determination of the number of members of the Board of Directors*

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen fortsatt ska bestå av sju (7) ledamöter, utan suppleanter, för tiden fram till nästa årsstämma.

The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the Board of Directors shall continue to consist of seven (7) members, with no deputy members, for the period until the next Annual General Meeting.

§ 8

Fastställande av styrelsearvoden / *Determination of remuneration to the Board of Directors*

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att årsstämmans beslut den 22 maj 2025 om arvode för arbetet i styrelsen ska fortsatt gälla.

The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the resolution of the Annual General Meeting on 22 May 2025 regarding remuneration to the Board of Directors shall continue to apply.

§ 9

Val av ny styrelseledamot / *Election of a new member of the Board of Directors*

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att utse Kjell Andersson till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varvid det noterades att Peter Unge avgått som styrelseledamot i samband med extra bolagsstämman.

The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to elect Kjell Andersson as new member of the Board of Directors until the end of the next Annual General Meeting, whereby it was noted that Peter Unge resigned as member of the Board of Directors in connection with the Extraordinary General Meeting.

§ 10

Stämmans avslutande / *Closing of the General Meeting*

Ordföranden förklarade extra bolagsstämman avslutad.

The chairperson of the meeting declared the Extraordinary General Meeting closed.

Vid protokollet / *At the minutes:*

Louise Nässén

Justeras / *Approved:*

Dain Hård Nevonen

Karl Tobieson

[Denna sida har avsiktligt lämnats blank / *This page has intentionally been left blank*]

Kallelse till extra bolagsstämma i Cinclus Pharma Holding AB (publ)

Cinclus Pharma Holding AB (publ), org.nr 559136-8765, med säte i Stockholm, kallar till extra bolagsstämma den 19 januari 2026 kl. 16.00 på Smålandsgatan 20, 111 46 Stockholm.

Inregistrering till stämman börjar kl. 15.30.

Rätt att delta i extra bolagsstämman och anmälan

Deltagande i stämmolokalen

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 9 januari 2026, och (ii) senast den 13 januari 2026 anmäla sig per post till Cinclus Pharma Holding AB (publ), Kungsbron 1, 111 22 Stockholm eller via e-post till cincluspharma.generalmeetings@vinge.se. Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två) samt i förekommande fall uppgift om ombud.

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.cincluspharma.com/sv/. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda till ovanstående adress senast den 16 januari 2026.

Deltagande genom poströstning

Den som vill delta i stämman genom poströstning ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 9 januari 2026, och (ii) senast den 13 januari 2026 anmäla sig genom att avge sin poströst enligt anvisningar nedan så att poströsten är Cinclus Pharma tillhanda senast den dagen.

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt vad som anges under *Deltagande i stämmolokalen* ovan. Det betyder att en anmälan genom endast poströstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

För poströstningen ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida www.cincluspharma.com/sv/. Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till Cinclus Pharma Holding AB (publ), Kungsbron 1, 111 22 Stockholm eller med e-post till cincluspharma.generalmeetings@vinge.se. Ifyllt och undertecknat formulär ska vara Cinclus Pharma tillhanda senast den 13 januari 2026. Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är poströsten i sin helhet ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Om en aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt bifogas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida www.cincluspharma.com/sv/. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller

motsvarande behörighetshandling bifogas formuläret. Om aktieägare poströstat, och därefter deltar i stämman personligen eller genom ombud, är poströsten fortsatt giltig i den mån aktieägaren inte deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven poströst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad poströst på den punkten.

Förvaltarregistrerade innehav

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per den 9 januari 2026. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträtsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast den 13 januari 2026 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Fastställande av antal styrelseledamöter.
8. Fastställande av styrelsearvoden.
9. Val av ny styrelseledamot.
10. Stämmans avslutande.

Valberedningens förslag

Förslag om ordförande vid extra bolagsstämman, antalet styrelseledamöter, arvode till styrelsen samt val av styrelseledamot (punkterna 2 och 7-9)

Bolagets valberedning har avgivit följande förslag till beslut:

- Till ordförande vid extra bolagsstämman föreslås advokat Dain Hård Nevonen, Advokatfirman Vinge, eller, vid hans förhinder, den som valberedningen istället anvisar (punkt 2).
- Styrelsen ska fortsatt bestå av sju stämموvalda styrelseledamöter, utan suppleanter, för tiden fram till nästa årsstämma (punkt 7).
- Årsstämmans beslut den 22 maj 2025 om styrelsearvoden ska fortsatt gälla (punkt 8).
- Kjell Andersson föreslås väljas till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varvid det noteras att Peter Unge kommer att avgå som styrelseledamot i samband med extra bolagsstämman (punkt 9).

Information om den föreslagna styrelseledamoten följer nedan.

Kjell Andersson

Född: 1957

Nationalitet: Svensk.

Utbildning: Ph.D. i farmakologi från Lunds universitet.

Erfarenhet: VD i Cinclus Pharma Holding AB.

Övriga uppdrag: Vetenskaplig chef och grundare av Cinclus Pharma. Styrelseledamot i OBX

Invest AB. VD i Cinclus Pharma AG.

Oberoende/Beroende i förhållande till bolaget/större aktieägare: Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning. Oberoende till större aktieägare.

Innehav i Cinclus Pharma: 1 908 000 stamaktier (indirekt genom bolag).

Aktieägares rätt att erhålla upplysningar

Aktieägarna erinras om sin rätt att, vid stämman, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det per post till Cinclus Pharma Holding AB (publ), Kungsbron 1, 111 22 Stockholm eller via e-post till cincluspharma.generalmeetings@vinge.se.

Antal aktier och röster

I Cinclus Pharma finns totalt 47 392 219 aktier, motsvarande 46 623 232 röster, varav 854 430 är C-aktier vilka berättigar till 1/10 röst per aktie och 46 537 789 är stamaktier vilka berättigar till en röst per aktie. Bolaget innehar per dagen för denna kallelse 854 430 C-aktier.

Handlingar

Relevanta handlingar hålls tillgängligt hos bolaget på Kungsbron 1, Hiss G, Plan 4, 111 22 Stockholm samt på bolagets hemsida www.cincluspharma.com/sv/ senast tre veckor före stämman. Vidare hålls valberedningens motiverade yttrande tillgängligt hos bolaget på ovan nämnda adress, samt på www.cincluspharma.com/sv/, från dagen för denna kallelse. Kopior av handlingarna sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida: www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf. Om du har frågor avseende vår personuppgiftsbehandling kan du vända dig till oss via e-post på gdpr@cincluspharma.com.

Stockholm i december 2025

Cinclus Pharma Holding AB (publ)

Styrelsen

Notice of Extraordinary General Meeting in Cinclus Pharma Holding AB (publ)

Cinclus Pharma Holding AB (publ), Reg. No. 559136-8765, with its registered office in Stockholm, gives notice of the Extraordinary General Meeting to be held on 19 January 2026 at 4.00 p.m. CET at Smålandsgatan 20, 111 46 Stockholm. Registration starts at 3.30 p.m. CET.

Right to participate in the Extraordinary General Meeting and notice of participation

Participation at the venue

A shareholder who wishes to participate in the General Meeting at the venue in person or represented by a proxy must (i) be recorded as a shareholder in the share register maintained by Euroclear Sweden AB relating to the circumstances on 9 January 2026, and (ii) no later than 13 January 2026 give notice by post to Cinclus Pharma Holding AB (publ), Kungsbron 1, 111 22 Stockholm, Sweden, or via e-mail to cincluspharma.generalmeetings@vinge.se. When providing such notice, the shareholder shall state name, personal or corporate registration number, address, telephone number and the number of any accompanying assistant(s) (maximum two assistants), as well as information about any proxy.

If a shareholder is represented by proxy, a written, dated proxy for the representative must be issued. A proxy form is available on the company's website, www.cincluspharma.com/. If the proxy is issued by a legal entity, a certificate of registration or equivalent certificate of authority should be enclosed. To facilitate the registration at the General Meeting, the proxy, the certificate of registration or equivalent certificate of authority should be sent to the company as set out above so that it is received no later than 16 January 2026.

Participation by postal voting

A shareholder who wishes to participate in the General Meeting by postal voting must (i) be recorded as a shareholder in the share register maintained by Euroclear Sweden AB relating to the circumstances on 9 January 2026, and (ii) no later than 13 January 2026 give notice by casting its postal vote in accordance with the instructions below so that the postal vote is received by Cinclus Pharma no later than on that day.

A shareholder who wishes to participate in the General Meeting at the venue in person or represented by a proxy must give notice thereof in accordance with what is set out under *Participation at the venue* above. This means that a notification by postal vote is not sufficient for a person who wishes to participate at the venue.

A special form shall be used for postal voting. The postal voting form is available on the company's website www.cincluspharma.com/. A completed and signed form may be submitted by post to Cinclus Pharma Holding AB (publ), Kungsbron 1, 111 22 Stockholm, Sweden or via e-mail to cincluspharma.generalmeetings@vinge.se. The completed and signed form shall be received by

Cinclus Pharma not later than 13 January 2026. The shareholder may not provide special instructions or conditions in the voting form. If so, the vote (i.e. the postal vote in its entirety) is invalid. Further instructions and conditions are included in the form for postal voting.

If a shareholder votes by proxy, a written and dated proxy shall be enclosed to the postal voting form. A proxy form is available on the company's website www.cincluspharma.com/. If the shareholder is a legal entity, a certificate of registration or equivalent certificate of authority should be enclosed. If a shareholder has voted in advance and then attends the General Meeting in person or through a proxy, the postal vote is still valid except to the extent the shareholder participates in a voting procedure at the General Meeting or otherwise withdraws its casted postal vote. If the shareholder chooses to participate in a voting at the General Meeting, the vote cast will replace the postal vote with regard to the relevant item on the agenda.

Nominee-registered shares

To be entitled to participate in the General Meeting, a shareholder whose shares are held in the name of a nominee must, in addition to providing notification of participation, register its shares in its own name so that the shareholder is recorded in the share register relating to the circumstances on 9 January 2026. Such registration may be temporary (so-called voting right registration) and is requested from the nominee in accordance with the nominee's procedures and in such time in advance as the nominee determines. Voting right registrations completed by the nominee not later than 13 January 2026 are taken into account when preparing the share register.

Proposed agenda

1. Opening of the General Meeting.
2. Election of chairperson of the General Meeting.
3. Preparation and approval of the voting list.
4. Approval of the agenda.
5. Election of one or two persons who shall approve the minutes.
6. Determination of whether the General Meeting has been duly convened.
7. Determination of the number of members of the Board of Directors.
8. Determination of remuneration to the Board of Directors.
9. Election of a new member of the Board of Directors.
10. Closing of the General Meeting.

Nomination Committee's proposals

Proposal of chairperson of the Extraordinary General Meeting, the number of the members of the Board of Directors, remuneration to the Board of Directors and election of a member of the Board of Directors (items 2 and 7-9)

The Nomination Committee has submitted the following proposals:

- Dain Hård Nevonen, member of the Swedish Bar Association, from Advokatfirman Vinge, or, if he is prevented from attending, the person designated by the Nomination Committee in his place, is proposed to be elected chairperson of the Extraordinary General Meeting (item 2).

- The Board of Directors shall continue to consist of seven members elected by the General Meeting, without deputies, for the period until the next Annual General Meeting (item 7).
- The resolution of the Annual General Meeting on 22 May 2025 regarding remuneration to the Board of Directors shall continue to apply (item 8).
- Kjell Andersson is proposed to be elected as a new member of the Board of Directors for the period until the end of the next Annual General Meeting, whereby it is noted that Peter Unge will resign as a member of the Board of Directors in connection with the Extraordinary General Meeting (item 9).

Information about the proposed member of the Board of Directors is set out below.

Kjell Andersson

Born: 1957

Nationality: Swedish.

Education: Ph.D. in Pharmacology from Lund University.

Experience: CEO of Cinclus Pharma Holding AB.

Other current assignments: Chief Scientific Officer and founder of Cinclus Pharma. Member of the Board of Directors of OBX Invest AB. CEO of Cinclus Pharma AG.

Independence/Dependence in relation to the company/major shareholders: Dependent in relation to the company and its management. Independent in relation to the company's major shareholders.

Shareholding in Cinclus Pharma: 1,908,000 ordinary shares (indirectly through company).

Shareholders' right to obtain information

Shareholders are reminded of their right to, at the General Meeting, obtain information from the Board of Directors and CEO in accordance with Chapter 7, Section 32 of the Swedish Companies Act. Shareholders who wish to submit questions in advance may do so by sending post to Cinclus Pharma Holding AB (publ), Kungsbron 1, 111 22 Stockholm, Sweden or via e-mail to cincluspharma.generalmeetings@vinge.se.

Number of shares and votes

There are 47,392,219 shares outstanding in Cinclus Pharma, corresponding to 46,623,232 votes, of which 854,430 are class C shares which entitle to 1/10 vote per share and 46,537,789 are ordinary shares which entitles to one vote per share. As of the date of this notice, the company holds 854,430 class C shares.

Documentation

Relevant documents are available at the company's office at Kungsbron 1, Hiss G, Plan 4, 111 22 Stockholm, Sweden, and on the company's website www.cincluspharma.com/, no later than three weeks before the General Meeting. Moreover, the nomination committee's motivated statement is available at the company at the above address, as well as on www.cincluspharma.com/, from the date of this notice. Copies of the documents will be sent to shareholders who so request and who inform the company of their postal address.

Processing of personal data

For information on how your personal data is processed, see the integrity policy that is available on Euroclear's website: www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf. If you have any questions regarding our processing of personal data, please contact us by e-mail at gdpr@cincluspharma.com.

This notice is a translation of a Swedish notice and in case of any deviations between the language versions, the Swedish version shall prevail.

Stockholm, December 2025

Cinclus Pharma Holding AB (publ)

The Board of Directors