

VALBEREDNINGENS BESLUTFÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE INFÖR EXTRA BOLAGSSTÄMMAN DEN 19 JANUARI 2026 I CINCLUS PHARMA HOLDING AB (PUBL)

Inför extra bolagsstämman 2026 i Cinclus Pharma Holding AB (publ) ("**Cinclus Pharma**" eller "**Bolaget**") har valberedningen, som tillsammans representerar cirka 17,4 procent av aktierna i Cinclus Pharma, utgjorts av följande ledamöter:

Bitu Sehat – Utsedd av Trill Impact Ventures 1 AB (valberedningens ordförande)

Karl Tobieson – Utsedd av Linc AB

Kjell Andersson – Utsedd av PetoMaj Invest AB

Lennart Hansson – Styrelsens ordförande (adjungerad till valberedningen)

Valberedningens förslag

Stämмоordförande

Valberedningen föreslår att advokat Dain Hård Nevonen, Advokatfirman Vinge, ska utses till ordförande vid stämman, eller, vid hans förhinder, den som valberedningen istället anvisar.

Förslag till ny styrelseledamot m.m.

Valberedningen föreslår att styrelsen fortsatt ska bestå av sju stämмоvalda styrelseledamöter, utan suppleanter, för tiden fram till nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår att årsstämmans beslut den 22 maj 2025 om styrelsearvoden ska fortsatt gälla.

Valberedningen föreslår att Kjell Andersson väljs 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. 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).

Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen har i uppdrag att ta fram förslag till den kommande årsstämman, bland annat avseende styrelsens sammansättning och dess arvode. Valberedningen vill dock, mot bakgrund av att Peter Unge avser utträda ur styrelsen, redan nu föreslå inval av en ny styrelseledamot. För att komplettera den nuvarande styrelsen med relevant kompetens föreslår valberedningen att Kjell Andersson väljs in i styrelsen vid extra bolagsstämman.

Inför framläggandet av ovanstående förslag till extra bolagsstämman har valberedningen ingående diskuterat de krav på mångfald av kompetenser, erfarenheter och bakgrunder som kan ställas på styrelsen i Cinclus Pharma. Hänsyn har tagits till Bolagets situation, strategiska utveckling, styrning och

kontroll samt behovet av en balanserad sammansättning avseende kompetens, internationell erfarenhet, kön och bakgrund.

Valberedningen har även analyserat frågor om oberoende och gjort en bedömning av Kjell Anderssons kapacitet att avsätta tillräcklig tid och engagemang för uppdraget. Målsättningen har varit att säkerställa att styrelsen som helhet besitter den kompetens och erfarenhet som krävs för att leda Bolaget framgångsrikt, med särskilt fokus på dess verksamhet och utvecklingsskede. Vidare har valberedningen beaktat behovet av en bred och diversifierad styrelse, anpassad till Bolagets strategiska utveckling samt krav på styrning och kontroll.

Valberedningen har i sitt arbete för att hitta en efterträdare till Peter Unge konstaterat att Kjell Andersson med sin omfattande och relevanta erfarenhet som medgrundare och vetenskaplig chef för Cinclus Pharma kommer att tillföra värdefull kompetens och bidra till Bolagets fortsatta strategiska utveckling.

Kjell Andersson har inte deltagit i valberedningens beslut såvitt avser honom själv.

Valberedningen följer Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Vid en bedömning av den föreslagna styrelseledamotens oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Koden, vilket har utmynnat i valberedningens förslag till extra bolagsstämman 2026.

Stockholm i december 2025
Valberedningen i Cinclus Pharma Holding AB (publ)