

Kallelse till årsstämma i Cinclus Pharma Holding AB (publ)

Aktieägarna i Cinclus Pharma Holding AB (publ), org.nr 559136-8765 ("Cinclus Pharma" eller "Bolaget"), med säte i Stockholm, kallas härmed till årsstämma måndagen den 20 mars 2023 kl. 10:00 i Advokatfirman Vinges lokaler på Smålandsgatan 20, 111 46 Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 9:30.

Rätt att delta i årsstämman och anmälan

För att äga rätt att delta vid stämman ska aktieägare

dels vara upptagna som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena fredagen den 10 mars 2023,

dels senast tisdagen den 14 mars 2023 anmäla sig per post till Cinclus Pharma Holding AB (publ), Kungsbron 1, 111 22 Stockholm, eller via e-post till corporate@cincluspharma.com.

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. Det kan även beställas från Cinclus Pharma per e-post, corporate@cincluspharma.com. 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 fredagen den 17 mars 2023.

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 fredagen den 10 mars 2023. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast tisdagen den 14 mars 2023 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 justeringsperson.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktör.
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
10. Beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer:
 - (a) antalet styrelseledamöter
 - (b) antalet revisorer
13. Beslut om arvoden åt styrelsen och revisorn:
 - (a) arvoden åt styrelsen
 - (b) arvoden åt revisor
14. Val av styrelseledamöter:
 - (a) Lennart Hansson (omval)
 - (b) Wenche Rolfsen (omval)
 - (c) Torbjörn Koivisto (omval)
 - (d) Peter Unge (omval)
 - (e) Anders Öhberg (omval)
 - (f) Helena Levander (omval)
 - (g) Nina Rawal (omval)
15. Val av styrelseordförande:
 - (a) Lennart Hansson (omval)
16. Val av revisor.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission i samband med en notering av Bolagets aktier.
19. Beslut om principer för utseende av valberedning.
20. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och styrelseledamöter.
21. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår att advokat Dain Hård Nevenon, Advokatfirman Vinge, utses till ordförande vid stämman, eller, vid dennes förhinder, den som styrelsen istället anvisar.

Punkt 10 – Beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022.

Punkt 12(a) – Beslut om antalet styrelseledamöter

Aktieägare representerande cirka 18,4 procent av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara sju utan suppleanter.

Punkt 12(b) – Beslut om antalet revisorer

Styrelsen föreslår att ett auktoriserat revisionsbolag ska utses som revisor, utan revisorssuppleanter.

Punkt 13(a) – Beslut om arvoden åt styrelsen

Aktieägare representerande cirka 18,4 procent av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att arvode ska utgå till styrelsens ledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med 480 000 kronor till styrelsens ordförande och med 240 000 kronor till envar av styrelsens externa ledamöter. Med extern

ledamot avses en styrelseledamot som inte till följd av anställning eller konsultuppdrag tar del i Bolagets dagliga verksamhet i en omfattning som motsvarar mer än 50 procent av en heltid.

Vidare föreslås att arvode ska utgå med 50 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och med 25 000 kronor till varje övrig ledamot av revisionsutskottet samt med 25 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och med 12 500 kronor till varje övrig ledamot av ersättningsutskottet.

Punkt 13(b) – Beslut om arvoden åt revisorn

Styrelsen föreslår att arvodet till revisorn ska utgå på löpande räkning.

Punkt 14 – Val av styrelseledamöter

Aktieägare representerande cirka 18,4 procent av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av styrelseledamöterna Lennart Hansson, Wenche Rolfsen, Torbjörn Koivisto, Peter Unge, Anders Öhberg, Helena Levander och Nina Rawal.

Punkt 15 – Val av styrelseordförande

Aktieägare representerande cirka 18,4 procent av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår omval av Lennart Hansson till styrelseordförande.

Punkt 16 – Val av revisor

Styrelsen föreslår omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att om årsstämman bifaller förslaget kommer den auktoriserade revisorn Leonard Daun att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 17 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler får ske med eller utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare och betalning ska kunna ske antingen kontant och/eller genom apport eller kvittning. Det antal aktier som kan emitteras med stöd av bemyndigandet, de aktier som kan tillkomma vid nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner eller de aktier som kan tillkomma vid utbyte av konvertibler ska inte innebära en utspädning om mer än 10 procent av det totala antalet aktier vid stämmans antagande av det föreslagna bemyndigandet.

Emission i enlighet med detta bemyndigande ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska ha rätt att teckna utgivna värdepapper. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning är att Bolaget ska kunna införskaffa kapital till Bolaget, genomföra strategiskt motiverade samarbeten eller företagsförvärv samt underlätta genomförandet av emissioner i syfte att stärka Bolagets finansiella ställning.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Punkt 18 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission i samband med en notering av Bolagets aktier

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om emission av nya aktier utan företrädesrätt för aktieägarna

i samband med en notering av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, dock att sådan emission inte får medföra att Bolagets aktiekapital överstiger Bolagets högsta tillåtna aktiekapital enligt vid var tid gällande bolagsordning.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Punkt 19 – Beslut om principer för utseende av valberedning

Aktieägare representerande cirka 18,4 procent av aktierna och rösterna i Bolaget föreslår att stämman beslutar att anta principer för utseende av valberedning enligt följande, villkorat av att Bolagets aktier noteras på Nasdaq Stockholm.

Valberedningen ska utgöras av styrelseordföranden och en representant för var och en av de tre största aktieägarna noterade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken per utgången av räkenskapsårets tredje kvartal. För det fall någon av de tre största aktieägarna skulle avstå från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i Bolaget. Styrelseordföranden ska sammankalla valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot.

Om aktieägare som har utsett representant till valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman inte längre tillhör de tre största aktieägarna, ska representant som utsetts av denna aktieägare ställa sin plats till förfogande, och den aktieägare som därefter tillkommit bland de tre största aktieägarna ska ha rätt att utse en representant till valberedningen. Om inte särskilda skäl föreligger ska emellertid ingen förändring ske i valberedningens sammansättning om endast en marginell ägarförändring ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna till följd av en väsentlig förändring i ägandet senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska ha rätt att ta del i valberedningens arbete och delta vid valberedningens möten. Om en representant lämnar valberedningen innan valberedningens arbete är avslutat och valberedningen anser det nödvändigt att ersätta honom eller henne, ska en sådan ersättningsrepresentant representera samma aktieägare eller, om aktieägaren inte längre är en av de största aktieägarna, den största aktieägaren i turordningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Ändringar i sammansättningen av valberedningen måste meddelas omgående.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman ska normalt sett meddelas senast sex månader före stämman. Ersättning ska inte utgå till representanterna i valberedningen. Bolaget ska ersätta eventuella kostnader som valberedningen ådrar sig i sitt arbete. Mandatperioden för valberedningen upphör när sammansättningen av den följande valberedningen har offentliggjorts.

Punkt 20 – Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och styrelseledamöter
Styrelsen föreslår att stämman beslutar att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och styrelseledamöter enligt följande, villkorat av att Bolagets aktier noteras på Nasdaq Stockholm.

Dessa riktlinjer omfattar styrelsen, verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2023. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Cinclus Pharma är ett svenskt läkemedelsbolag i klinisk fas som utvecklar en molekyl för behandling av bland annat gastroesofageal refluxsjukdom. För ytterligare information om Bolagets affärsstrategi, se Bolagets webbplats www.cincluspharma.com/sv/om-cinclus-pharma/bolagsstrategi/.

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Styrelsen anser det vara av stor vikt att det finns ett tydligt samband mellan ersättningen och koncernens värderingar och ekonomiska mål, både på kort och lång sikt, det vill säga dess affärsstrategi och hållbarhet.

I Bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram i form av teckningsoptionsprogram och ett kvalificerat personaloptionsprogram. Programmen omfattar VD, andra ledande befattningshavare och anställda i Bolaget och syftar till att jämställa nyckelpersoners intressen med aktieägarnas intressen.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och kriterierna ska baseras på arbetsuppgifternas betydelse, krav på kompetens, erfarenhet och prestation. Ersättningen får bestå av följande komponenter: fast grundlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner samt avgångsvillkor. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar eller marknadsmässiga program som exempelvis teckningsoptionsprogram.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 50 procent av grundlönen för verkställande direktören och högst 30 procent av grundlönen för övriga ledande befattningshavare. Rörlig kontantersättning ska vara baserad på Bolagets övergripande mål och individuella kvalitativa kriterier. För verkställande direktören ska 100 procent av den rörliga kontantersättningen baseras på Bolagets övergripande mål. För övriga ledande befattningshavare ska 60 procent av den rörliga kontantersättningen baseras på Bolagets övergripande mål och 40 procent på individuella kvalitativa kriterier. Det första året som anställd i Bolaget gäller att den anställde kan erhålla rörlig kontantersättning innevarande år om anställningen påbörjas senast den 30 juni. Om anställningen påbörjas efter den 30 juni kan den anställde erhålla rörlig kontantersättning först nästkommande år.

Verkställande direktören ska erhålla pensionsförmån uppgående till 25 procent av den fasta årliga grundlönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionspremier utgå med ett belopp som baseras på en företagsspecifik pensionspolicy som motsvarar ITP1-planen. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 15 procent av den fasta årliga grundlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från Bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader, utan rätt till avgångsvederlag. Vid uppsägning från en befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska baseras på befattningshavarens genomsnittliga månatliga ersättning (fast och rörlig ersättning) under de sista 12 månaderna innan anställningen upphörde, dock maximalt 60 procent av befattningshavarens genomsnittliga ersättning och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 12 månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.

Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen och beslut fattas av styrelsen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Ersättning till styrelseledamöter

Styrelseledamöters ersättning för arbete i Bolagets styrelse beslutas av bolagsstämman. Styrelseledamöter har enbart rätt att erhålla sådant arvode som beslutats om av bolagsstämman. Eventuell ytterligare ersättning kan dock utgå för tjänster som styrelseledamöter tillhandahåller Cinclus Pharma inom deras respektive expertisområden utanför deras uppdrag som styrelseledamöter. Sådan ersättning ska vara marknadsmässig och regleras i ett konsultavtal som godkänns av styrelsen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av avståndet mellan de ledande befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i ersättningsrapporten.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag

till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Särskilda majoritetskrav

För beslut i enlighet med förslagen i punkterna 17 och 18 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

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 corporate@cincluspharma.com.

Handlingar

Handlingar som enligt aktiebolagslagen ska hållas tillgängliga före stämman hålls tillgängliga på Cinclus Pharmas huvudkontor på adressen Kungsbron 1, 111 22, Stockholm samt på Bolagets hemsida, www.cincluspharma.com. Kopior av handlingarna sänds till de 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.

Stockholm i februari 2023

Cinclus Pharma Holding AB (publ)

Styrelsen