

Protokoll fört vid årsstämma i
Cinclus Pharma Holding AB (publ),
org.nr 559136-8765, den 22 maj
2025, i Stockholm.

*Translation of minutes of the Annual
General Meeting in Cinclus Pharma
Holding AB (publ), Reg. No. 559136-
8765, 22 May 2025, in Stockholm.*

§ 1

Stämmans öppnande / Opening of the Annual 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 Annual 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 advokat Anna Svensson från Advokatfirman Vinge att föra protokollet.

It was noted that Anna Svensson, member of the Swedish Bar Association, 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 årsstämman.

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

§ 4

Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning intaget 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 årsstämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the Annual General Meeting has been duly convened*

Konstaterades att kallelse till stämman varit publicerad på bolagets webbplats den 17 april 2025 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 24 april 2025, samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 24 april 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 17 April 2025 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 24 April 2025 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on 24 April 2025 and, thus, that the general meeting had been duly convened.

§ 7

Anförande av verkställande direktör / *Presentation by the CEO*

Verkställande direktören Christer Ahlberg höll ett anförande vari lämnades en redogörelse för bolagets verksamhet under verksamhetsåret 2024.

The CEO, Christer Ahlberg, held a speech including an account of the company's business during the business year 2024.

§ 8

Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts / *Presentation of the annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements, and the auditor's statement regarding the company's compliance with the guidelines for remuneration to the executive management in effect since the previous Annual General Meeting*

Antecknades att årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen, koncernrevisionsberättelsen och revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § ABL för räkenskapsåret 2024 framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats.

It was noted that the annual report, auditor's report, consolidated financial statements, the auditor's report for the group and the auditor's statement under Chapter 8 Section 54 of the Swedish Companies Act (2005:551) for the financial year 2024 had been presented by having been held available at the company's headquarters and the company's website.

§ 9

Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet*

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och koncernresultatresultaträkningen för 2024 respektive balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2024, vilket tillstyrkts av revisorn.

The general meeting resolved to adopt the income statement and the consolidated income statement for 2024 as well as the balance sheet and consolidated balance sheet as of 31 December 2024, which had been supported by the auditor, all included in the annual report.

§ 10

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Resolution regarding allocation of the company's result pursuant to the adopted balance sheet

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2 punkt 10, att ingen utdelning ska lämnas för räkenskapsåret 2024 och att bolagets resultat överförs i en ny räkning.

The general meeting resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, Appendix 2 item 10, that no dividend shall be paid for the financial year 2024 and that the company's results be carried forward.

§ 11

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution regarding discharge from liability of the board members and the CEO

Stämman beslutade, med erforderlig majoritet, att bevilja styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter under 2024.

The general meeting resolved, with required majority, to discharge the members of the Board of Directors and the CEO from liability for the management of the company and its affairs during the financial year 2024.

Det antecknades att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

It was noted that the members of the Board of Directors and the CEO did not take part in the resolution regarding the individual concerned.

§ 12

Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer / Resolution regarding the number of board members and auditors

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sju (7) ledamöter, utan suppleanter.

The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the Board of Directors shall consist of seven (7) members, with no deputy members.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att ett auktoriserat revisionsbolag ska utses som revisor, utan suppleanter.

The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that one registered accounting firm shall be elected as auditor, with no deputy members.

§ 13

Beslut om arvoden åt styrelsen och revisorn / Resolution regarding the fees to the Board of Directors and the auditor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag att arvode för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott ska utgå, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, enligt följande:

The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that fees to the Board of Directors and for board committee work shall be paid, until the end of the next Annual General Meeting, in accordance with the following:

- 505 000 kronor till styrelsens ordförande,
- 250 000 kronor till envar av styrelsens ledamöter som inte till följd av anställning eller konsultuppdrag tar del i bolagets dagliga verksamhet,
- 50 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 25 000 kronor till varje övrig ledamot av revisionsutskottet, och

- 25 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 12 500 kronor till varje övrig ledamot av ersättningsutskottet.
- SEK 505,000 to the chairperson of the Board of Directors,
- SEK 250,000 to each of the members of the Board of Directors who do not take part in the company's day-to-day operations as a result of employment or consultancy assignment,
- SEK 50,000 to the chairperson of the audit committee and SEK 25,000 to each of the other members of the audit committee, and
- SEK 25,000 to the chairperson of the remuneration committee and SEK 12,500 to each of the other members of the remuneration committee.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt löpande räkning.

The general meeting resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, that the auditor shall be paid in accordance with approved invoices.

§ 14

Val av styrelseledamöter / Election of board members

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag att för tiden intill slutet av nästa årsstämma till styrelseledamöter omvälja Lennart Hansson, Helena Levander, Torbjörn Koivisto, Nina Rawal, Wenche Rolfsen, Peter Unge och Anders Öhberg.

The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, until the end of the next Annual General Meeting, to re-elect Lennart Hansson, Helena Levander, Torbjörn Koivisto, Nina Rawal, Wenche Rolfsen, Peter Unge and Anders Öhberg.

§ 15

Val av styrelseordförande / Election of the chairperson of the Board of Directors

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Lennart Hansson till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Lennart Hansson as chairperson of the Board of Directors until the end of the next Annual General Meeting.

§ 16

Val av revisor / Election of auditor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor. Antecknades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har upplyst bolaget om att auktoriserade revisorn Lars Kylberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect the registered accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as the company's auditor for the period until the end of next Annual General Meeting. It was noted that Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has informed the company that authorised public accountant Lars Kylberg will continue to be auditor-in-charge.

§ 17

Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / *Presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval*

Antecknades att styrelsens ersättningsrapport framlagts genom att den hållits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats. Stämman beslutade att godkänna ersättningsrapporten.

It was noted that the remuneration report had been presented by having been held available at the company's headquarters and the company's website. The general meeting resolved to approve the remuneration report.

§ 18

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission / *Resolution regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on new share issues*

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2 punkt 18, om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

The general meeting resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, Appendix 2 item 18, to authorise the Board of Directors to resolve on the issuance of new shares, warrants and/or convertible bonds.

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.

The CEO, or the person appointed by the Board of Directors, shall be entitled to make such minor adjustments as may be necessary in connection with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office (Sw. Bolagsverket).

§ 19

Stämmans avslutande / *Closing of the Annual General Meeting*

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

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

Vid protokollet / *At the minutes:*

Anna Svensson

Justeras / *Approved:*

Dain Hård Nevonen

Karl Tobieson

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

Kallelse till årsstämma i Cinclus Pharma Holding AB (publ)

Cinclus Pharma Holding AB (publ), org.nr 559136-8765, med säte i Stockholm, kallar till årsstämma den 22 maj 2025 kl. 18.30 på Smålandsgatan 20, 111 46 Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 18.00.

Rätt att delta i årsstämman 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 14 maj 2025, och (ii) senast den 16 maj 2025 anmäla sig per post till Cinclus Pharma Holding AB (publ), Klarabergsviadukten 70, Hiss K, Plan 3, 111 64 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 21 maj 2025.

Deltagande genom poströstning

Den som vill delta i årsstämman genom poströstning ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 14 maj 2025, och (ii) senast den 16 maj 2025 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 Klarabergsviadukten 70, Hiss K, Plan 3, 111 64 Stockholm eller med e-post till cincluspharma.generalmeetings@vinge.se. Ifyllt och undertecknat formulär ska vara Cinclus Pharma tillhanda senast den 16 maj 2025. 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 årsstämman 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 14 maj 2025. 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 den 16 maj 2025 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktör.
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.
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:
 - a. antalet styrelseledamöter.
 - b. antalet revisorer.
13. Beslut om:
 - a. arvoden åt styrelsen.
 - b. arvoden åt revisor.
14. Val av styrelseledamöter.
Valberedningens förslag:
 - 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.
Valberedningens förslag:
 - a. Lennart Hansson (omval).
16. Val av revisor.
17. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande.

18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission.
19. Stämmans avslutande.

Valberedningens förslag

Förslag om ordförande vid årsstämman, antalet styrelseledamöter och antalet revisorer, arvode åt styrelsen och revisor samt val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor (punkterna 2 och 12-16)

Valberedningen bestående av Bitu Sehat (valberedningens ordförande) (utsedd av Trill Impact Ventures), Karl Tobieson (utsedd av Linc AB), Elin Häggbom (utsedd av PetoMaj Invest AB) och Lennart Hansson (styrelsens ordförande) har avgivit följande förslag till beslut:

- Till ordförande vid årsstämman föreslås advokat Dain Hård Nevenon, Advokatfirman Vinge, eller, vid hans förhinder, den som valberedningen istället anvisar (punkt 2).
- Antalet stämموvalda styrelseledamöter föreslås vara sju utan suppleanter (punkt 12a).
- Antalet revisorer föreslås vara ett auktoriserat revisionsbolag, utan revisorssuppleanter (punkt 12b).
- Styrelsearvode föreslås utgå för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med följande fördelning: 505 000 (tidigare 480 000) kronor till styrelseordföranden och 250 000 (tidigare 240 000) kronor vardera till styrelseledamöter som inte till följd av anställning eller konsultuppdrag tar del i bolagets dagliga verksamhet, 50 000 (tidigare 50 000) kronor till ordförande i revisionsutskottet och 25 000 (tidigare 25 000) kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet samt 25 000 (tidigare 25 000) kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 12 500 (tidigare 12 500) kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet (punkt 13a).
- Arvodet till revisorn föreslås utgå enligt överenskommen räkning (punkt 13b).
- Som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Lennart Hansson, Wenche Rolfsen, Torbjörn Koivisto, Peter Unge, Anders Öhberg, Helena Levander och Nina Rawal (punkt 14).
- Till styrelseordförande föreslås omval av Lennart Hansson (punkt 15).
- I enlighet med revisionsutskottets rekommendation föreslås 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 auktoriserade revisorn Lars Kylberg att vara huvudansvarig revisor (punkt 16).

Information om de personer som valberedningen föreslår väljs till styrelseledamöter finns i bolagets årsredovisning och på bolagets hemsida; www.cincluspharma.com/sv/.

Styrelsens förslag

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 10)

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2024 och att bolagets resultat överförs i en ny räkning.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission (punkt 18)

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 får uppgå till högst 20 procent av det totala antalet registrerade aktier i bolaget första gången bemyndigandet tas i anspråk.

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.

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 18 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Aktieägares rätt att erhålla upplysningar

Aktieägarna erinras om sin rätt att, vid årsstämman, 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), Klarabergsviadukten 70, Hiss K, Plan 3, 111 64 Stockholm eller via e-post till corporate@cincluspharma.com.

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 röster 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

Årsredovisning, styrelsens ersättningsrapport och övrigt beslutsunderlag hålls tillgängligt hos bolaget på Klarabergsviadukten 70, Hiss K, Plan 3, 111 64 Stockholm samt på bolagets hemsida www.cincluspharma.com/sv/ senast tre veckor före årsstämman. 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 april 2025
Cinclus Pharma Holding AB (publ)
Styrelsen

Notice of Annual 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 Annual General Meeting to be held on 22 May 2025 at 6.30 p.m. CEST at Smålandsgatan 20, SE-111 46 Stockholm, Sweden. Registration starts at 6.00 p.m. CEST.

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

Participation at the venue

A shareholder who wishes to participate in the Annual 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 14 May 2025, and (ii) no later than 16 May 2025 give notice by post to Cinclus Pharma Holding AB (publ), Klarabergsviadukten 70, Elevator K, Floor 3, SE-111 64 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 and 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 21 May 2025.

Participation by postal voting

A shareholder who wishes to participate in the Annual 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 14 May 2025, and (ii) no later than 16 May 2025 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 Annual 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 Klarabergsviadukten 70, Elevator K, Floor 3, SE-111 64 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 16 May 2025. 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 Annual 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 Annual 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 14 May 2025. 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 16 May 2025 are taken into account when preparing the share register.

Proposed agenda

1. Opening of the Annual General Meeting.
2. Election of chairperson of the Annual 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 Annual General Meeting has been duly convened.
7. Presentation by the CEO.
8. Presentation of the annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements, and the auditor's statement regarding the company's compliance with the guidelines for remuneration to the executive management in effect since the previous Annual General Meeting.
9. Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet.
10. Resolution regarding allocation of the company's result pursuant to the adopted balance sheet.
11. Resolution regarding discharge from liability of the board members and the CEO.
12. Resolution regarding:
 - a. the number of board members.
 - b. the number of auditors.
13. Resolution regarding:
 - a. the fees to the Board of Directors.
 - b. the fees to the auditor.
14. Election of board members
The nomination committee's proposal:
 - a. Lennart Hansson (re-election).
 - b. Wenche Rolfsen (re-election).
 - c. Torbjörn Koivisto (re-election).
 - d. Peter Unge (re-election).

- e. Anders Öhberg (re-election).
- f. Helena Levander (re-election).
- g. Nina Rawal (re-election).
- 15. Election of the chairperson of the Board of Directors
The nomination committee's proposal:
 - a. Lennart Hansson (re-election)
- 16. Election of auditor.
- 17. Presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval.
- 18. Resolution regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on new share issues.
- 19. Closing of the Annual General Meeting.

The nomination committee's proposals

Proposals regarding the chairperson of the Annual General Meeting, the number of board members and the number of auditors, fees to the Board of Directors and the auditor, and election of board members, chairperson of the Board of Directors and auditor (items 2 and 12–16).

The nomination committee, consisting of Bitu Sehat (the chairperson of the nomination committee) (appointed by Trill Impact Ventures), Karl Tobieson (appointed by Linc AB), Elin Häggbom (appointed by PetoMaj Invest AB) and Lennart Hansson (chairperson of the Board of Directors) has submitted the following proposals:

- Dain Hård Nevenon, 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 Annual General Meeting (item 2).
- The number of board members elected by the General Meeting is proposed to be seven without any alternate board members (item 12a).
- The number of auditors is proposed to be an authorised audit firm without any alternate auditors (item 12b).
- The fees to the Board of Directors is proposed to be paid for the period until the end of the next Annual General Meeting, with the following distribution: SEK 505,000 (previously SEK 480,000) to the chairperson of the Board of Directors and SEK 250,000 (previously SEK 240,000) to each of the other board members who do not take part in the company's day-to-day operations as a result of employment or consultancy assignment, 50,000 (previously SEK 50,000) to the chairperson of the audit committee and SEK 25,000 (previously SEK 25,000) to each of the other members of the audit committee and SEK 25,000 (previously SEK 25,000) to the chairperson of the remuneration committee and SEK 12,500 (previously SEK 12,500) to each of the other members of the remuneration committee (item 13a).
- The fee to the auditor is proposed to be paid in accordance with agreed invoice (item 13b).
- It is proposed that Lennart Hansson, Wenche Rolfsen, Torbjörn Koivisto, Peter Unge, Anders Öhberg, Helena Levander and Nina Rawal are re-elected as board members for the period until the end of the next Annual General Meeting (item 14).
- It is proposed that Lennart Hansson is re-elected as chairperson of the Board of Directors (item 15).
- It is proposed that Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB is re-elected as auditor for the company for the period until the end of the next Annual General Meeting, which is in accordance with the audit committee's recommendation. Should the nomination committee's proposal for auditor be adopted, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has informed that authorised public accountant Lars Kylberg will be appointed auditor in charge (item 16).

Information about the persons proposed by the nomination committee to be elected as board members is set forth in the company's annual report as well as on the company's website, www.cincluspharma.com/.

The Board of Directors' proposals

Resolution regarding allocation of the company's result according to the approved balance sheet (item 10)

The Board of Directors proposes that no dividend be paid for the financial year 2024 and that the company's results be carried forward.

Resolution regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on new share issues (item 18)

The Board of Directors proposes that the General Meeting resolves to authorize the Board of Directors to, on one or several occasions during the period until the next Annual General Meeting, resolve to issue new shares, warrants and/or convertibles. New shares, warrants and/or convertibles may be issued with or without preferential rights for the company's shareholders and payment may be made either in cash and/or by way of contribution in kind or set-off. The number of shares that may be issued pursuant to the authorization, the shares that may be issued upon subscription of new shares pursuant to warrants or the shares that may be issued upon exchange of convertibles may not exceed 20 percent of the total number of registered shares in the company the first time the authorization is used.

Issues under this authorization shall be made on market terms. The Board of Directors shall have the right to determine the terms and conditions for issues under this authorization and who shall be entitled to subscribe for the securities issued. The reason why the Board of Directors shall be able to decide on an issue with deviation from the shareholders' preferential rights and/or with provision for contribution in kind or set-off is to enable the company to raise capital for the company, to carry out strategically motivated collaborations or company acquisitions and to facilitate the implementation of issues in order to strengthen the company's financial position.

The CEO, or the person appointed by the Board of Directors, shall be entitled to make such minor adjustments as may be necessary in connection with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office (Sw. *Bolagsverket*).

Special majority requirements

A resolution in accordance with the proposal in item 18 above shall only be valid where supported by not less than two-thirds of both votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

Shareholders' right to obtain information

Shareholders are reminded of their right to, at the Annual 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), Klarabergsviadukten 70, Elevator K, Floor 3, SE-111 64 Stockholm, Sweden or via e-mail to corporate@cincluspharma.com.

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 entitles 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

The annual report, the Board of Directors' remuneration report and all other documentation for resolutions are available at the company's office at Klarabergsviadukten 70, Elevator K, Floor 3, SE-111 64 Stockholm, Sweden, and on the company's website www.cincluspharma.com/, no later than three weeks before the Annual 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, please refer to the Integrity Policy available on the Euroclear website; www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf. If you have any questions regarding our processing of personal data, you can 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, April 2025
Cinclus Pharma Holding AB (publ)
The Board of Directors