

Kallelse till extra bolagsstämma 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 extra bolagsstämma fredagen den 16 december 2022.

Den extra bolagsstämman kommer att genomföras enbart genom förhandsröstning, utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller tredje parter. Cinclus Pharma välkomnar alla aktieägare att utöva sin rösträtt vid den extra bolagsstämman genom förhandsröstning på grundval av tillfälliga lagregler, enligt förfarandet nedan.

Förutsättningar för att delta vid bolagsstämman

För att äga rätt att, genom förhandsröstning, delta vid stämman ska aktieägare

dels vara upptagna som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena torsdagen den 8 december 2022,

dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande vid stämman genom att avge sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast torsdagen den 15 december 2022.

Förvaltarregistrerade innehav

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till den extra bolagsstämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per 8 december 2022. 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 12 december 2022 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.cincluspharma.com. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan till den extra bolagsstämman.

Det ifyllda formuläret måste vara Bolaget tillhanda senast torsdagen den 15 december 2022. Det ifyllda formuläret ska skickas med e-post till corporate@cincluspharma.com. Formuläret kan även skickas med post till Cinclus Pharma Holding AB (publ), Kungsbron 1, 111 22 Stockholm. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i dess helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Aktieägarna kan i förhandsröstningsformuläret begära att beslut i något eller några av ärendena på den föreslagna dagordningen ska anstå till en så kallad fortsatt bolagsstämma, som inte får genomföras enbart genom förhandsröstning. Sådan fortsatt stämma ska äga rum om bolagsstämman beslutar om det eller om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget begär det.

Ombud m.m.

Aktieägare som förhandsröstar genom ombud ska utfärda skriftlig, undertecknad och daterad fullmakt för ombudet som ska bifogas förhandsröstningsformuläret. Om fullmakten utfärdats av en juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Fullmakten får inte vara äldre än ett år om den inte anger att den är giltig en längre tid, dock längst fem år. Fullmaktens formulär går att ladda ner från Cinclus Pharmas hemsida, www.cincluspharma.com. Det kan även beställas från Cinclus Pharma per e-post, corporate@cincluspharma.com.

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
2. Val av justeringsperson
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Beslut om kvalificerat personaloptionsprogram (QESO 2022), innefattande:
 - (a) Antagande av QESO 2022
 - (b) Utgivande av teckningsoptioner
 - (c) Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Förslag till beslut

Val av ordförande vid stämman (punkt 1)

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

Val av justeringsperson (punkt 2)

Till person att jämte ordföranden justera protokollet från stämman föreslås Peter Unge eller, vid dennes förhinder, den som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av Bolaget, baserat på bolagsstämмоaktieboken och inkomna förhandsröster, och kontrollerats av justeringspersonen.

Beslut om kvalificerat personaloptionsprogram (QESO 2022) (punkt 6)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i Cinclus Pharma genom utgivande av så kallade kvalificerade personaloptioner ("personaloptioner") enligt 11 a kap inkomstskattelagen ("QESO 2022") i enlighet med vad som framgår nedan.

Antagande av QESO 2022 (punkt 6(a))

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om införande av QESO 2022 i enlighet med huvudsakligen följande villkor.

1. QESO 2022 ska omfatta högst 5 200 personaloptioner som tilldelas deltagarna vederlagsfritt.
2. Högsta tilldelning till respektive deltagare i QESO 2022 ska uppgå till:
 - (i) VD och andra personer i bolagsledningen (max 4 personer): max 700 personaloptioner
 - (ii) Seniora anställda (max 4 personer): max 350 personaloptioner
 - (iii) Övriga anställda (max 5 personer): max 200 personaloptioner

Värdet av det högsta antalet personaloptioner som erbjuds en deltagare får inte, tillsammans med eventuella andra personaloptioner som innebär rätt att förvärva andelar eller teckningsoptioner i Cinclus Pharma och som deltagaren förvärvat från Cinclus Pharma, överstiga 3 miljoner kronor vid tidpunkten då personaloptionerna förvärvas. Värdet av en personaloption anses motsvara värdet av den underliggande aktien. Tilldelning till deltagare får endast ske om förutsättningarna för kvalificerade personaloptioner enligt inkomstskattelagen är uppfyllda vid tidpunkten för deltagarens förvärv av personaloptionerna.
3. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris uppgående till 3 786 kronor.
4. Lösenpriset och det antal nya aktier varje personaloption berättigar till kan bli föremål för omräkning.
5. QESO 2022 ska omfatta anställda i Cinclus Pharma. Tilldelning av personaloptioner till deltagare ska ske senast den 31 december 2022.
6. Personaloptionerna utgör inte värdepapper och får inte överlåtas eller pantsättas och får bara utnyttjas för förvärv av nya aktier i Cinclus Pharma av den som tilldelats personaloptionerna.
7. De tilldelade personaloptionerna tjänas in under 36 månader från den 31 december 2022 och får endast utnyttjas för förvärv av nya aktier om deltagaren fortfarande är anställd och övriga förutsättningar för kvalificerade personaloptioner enligt inkomstskattelagen är uppfyllda.
8. Innehavaren kan utnyttja tilldelade och intjänade personaloptioner från och med den 1 januari 2026 till och med den 31 december 2027.
9. Personaloptionerna ska omfattas av de närmare villkor som framgår av villkoren för teckningsoptioner enligt punkt 6(b) nedan samt ska regleras av särskilda avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av QESO 2022 inom ramen för de häri angivna huvudsakliga villkoren.

Beredning av och motiv för förslaget

Principerna för QESO 2022 har arbetats fram av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Motiven för förslaget och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera QESO 2022 för att skapa förutsättningar för att behålla och öka motivationen hos anställda i Cinclus Pharma.

Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att anställda ha ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling i Bolagets aktie.

Utspädning

Vid maximal tilldelning i QESO 2022 och vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer maximalt 5 200 aktier att tilldelas deltagare enligt programmet, innebärandes en utspädningseffekt om cirka 1,6 procent av antalet aktier och röster i Bolaget (baserat på totalt antal aktier och röster i Bolaget per dagen för denna kallelse). Med beaktande även av aktier som kan emitteras enligt tidigare implementerade incitamentsprogram i Cinclus Pharma uppgår den aktuella utspädningen till cirka 6,1 procent.

Kostnader m.m.

QESO 2022 kommer att redovisas i enlighet med ”IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar”. IFRS 2 föreskriver att personaloptionerna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden. Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde.

Cinclus Pharmas genomsnittliga kostnad per månad för QESO 2022 enligt IFRS 2 uppskattas uppgå till cirka 211 322 kronor före skatt och den totala kostnaden till cirka 7,61 miljoner kronor (exklusive ersättning till externa rådgivare). Enligt Cinclus Pharmas bedömning kommer Cinclus Pharma inte belastas med några kostnader för sociala avgifter i förhållande till QESO 2022.

Kostnaderna associerade med QESO 2022 förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal ”Forsknings- och utvecklingskostnader/operativa kostnader”.

Utgivande av teckningsoptioner (punkt 6(b))

För att möjliggöra leverans av aktier i Cinclus Pharma enligt QESO 2022 föreslår styrelsen att stämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med nedan.

1. Högst 5 200 teckningsoptioner ska ges ut varvid Cinclus Pharmas aktiekapital kan komma att öka med högst 8 075 kronor och 92,6525 öre.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Cinclus Pharma. Syftet med teckningsoptionerna och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra leverans av nya aktier till deltagarna i QESO 2022.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på teckningslista senast den 31 december 2022. Styrelsen ska emellertid ha rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ska utges utan vederlag.
5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Cinclus Pharma till en teckningskurs om 3 786 kronor, dock som minimum aktiens kvotvärde. Den del av teckningskursen som överstiger aktiernas kvotvärde ska avsättas till den fria överkursfonden.
6. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske från och med den dag då teckningsoptionerna registreras hos Bolagsverket till och med den 31 december 2027.
7. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de fullständiga villkor som hålls tillgängliga för aktieägarna i enlighet med nedan under rubriken ”*Handlingar m.m.*”.

8. Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i de fullständiga teckningsoptionsvillkoren.
9. Verkställande direktören bemyndigas att vidta sådana mindre justeringar av beslutet som kan vara nödvändiga för registrering av emissionen hos Bolagsverket.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (punkt 6(c))

För att möjliggöra Cinclus Pharmas leverans av aktier enligt QESO 2022 föreslår styrelsen att stämman beslutar om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, varigenom Cinclus Pharma ska, direkt eller indirekt, tillåtas överlåta teckningsoptioner och/eller aktier till deltagarna i QESO 2022 i samband med att personaloptionerna utnyttjas i enlighet med villkoren enligt punkt 6(a) ovan, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Cinclus Pharmas åtaganden och kostnader med anledning av QESO 2022.

Särskilda majoritetskrav

Beslut enligt punkterna 6(a)-(c) föreslås vara villkorade av varandra och fattas gemensamt. För giltigt beslut enligt punkterna 6(a)-(c) krävs därför bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

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. Begäran om sådana upplysningar ska sändas med post till Cinclus Pharma Holding AB (publ), Kungsbron 1, 111 22 Stockholm eller med e-post till corporate@cincluspharma.com, senast tisdagen den 6 december 2022. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på Cinclus Pharmas huvudkontor på Kungsbron 1, 111 22 Stockholm och på www.cincluspharma.com senast söndagen den 11 december 2022. Upplysningarna skickas även inom samma tid till den aktieägare som så begärt och som uppgivit sin adress.

Handlingar m.m.

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 december 2022
Cinclus Pharma Holding AB (publ)
Styrelsen