

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I ALZINOVA AB (PUBL)

Aktieägarna i **Alzinova AB (publ)** kallas härmed till årsstämma den 14 maj 2020 kl. 14.00 i lokalen Gula salongen, på Göteborgs Universitet, med adress Universitetsplatsen 1, Göteborg. Rösträttsregistrering börjar kl. 13.30 och avbryts när stämman öppnas.

Bolaget följer noggrant hur situationen kring covid-19, coronaviruset, utvecklas och återkommer med ytterligare information närmare årsstämman om det bedöms som nödvändigt att av smittspridningsskäl vidta några särskilda åtgärder i samband med genomförandet av stämman.

Rätt till deltagande

Rätt att delta i årsstämman har den som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena den 8 maj 2020, dels senast den 8 maj 2020 till bolaget anmäler sin avsikt att delta i årsstämman. Anmälan kan ske skriftligt under adress Alzinova AB, Erik Dahlbergsgatan 11 A, 411 26 Göteborg eller via e-post till info@alzinova.com. Vid anmälan ska anges namn, adress, person- eller organisationsnummer, telefon dagtid, samt, i förekommande fall, antal biträden (högst två). Efter registrerad anmälan kommer anmälan att motta en bekräftelse. Om ingen bekräftelse erhålls har anmälan inte skett på rätt sätt.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, d.v.s. förvarade i en depå, måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd senast den 8 maj 2020 och bör begäras i god tid före denna dag hos den som förvaltar aktierna.

Fullmakt

Om aktieägare avser låta sig företrädas av ombud ska fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmakten ska vara skriftlig, av aktieägaren undertecknad och daterad. Om aktieägaren är en juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller, om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling bifogas anmälan. Handlingen ska styrka rätten hos den som undertecknat fullmakten att utse ombud för den juridiska personen. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget till handa under ovanstående adress senast den 8 maj 2020. Om fullmakt och övriga behörighetshandlingar inte insänts i förväg ska fullmakt i original samt övriga behörighetshandlingar kunna uppvisas vid stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats, www.alzinova.com, och sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
8. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning
 - b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
10. Beslut om antal styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter
11. Val av styrelseledamöter, eventuella styrelsesuppleanter samt revisor och eventuella revisorssuppleanter
Valberedningens förslag till styrelseledamöter:
 - a) Björn Larsson (omval)
 - b) Clas Malmeström (omval)
 - c) Carol Routledge (omval)
 - d) Anders Waas (omval)
 - e) Pernilla Sandwall (omval)
 - f) Lena Degling Wikingsson (nyval)
 - g) Per-Göran Gillberg (nyval)
12. Beslut om bemyndigande till styrelsen att emittera aktier, konvertibler eller teckningsoptioner

13. Aktieägarna Mivac Developments och GU Ventures förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter i bolaget
14. Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i bolaget
15. Bemyndigande att vidta smärre justeringar av besluten
16. Avslutning

Beslutsförslag

Utdelning (punkt 8b)

Styrelsen föreslår att utdelning för räkenskapsåret 2019 inte lämnas.

Val av stämмоordförande, styrelse och revisor samt fastställande av arvoden (punkt 2, 9-11)

Valberedningen, som bestått av valberedningens ordförande Jan Pilebjer (på Mivac Development AB:s mandat), Anders Sandberg (på eget mandat) och Björn Larsson (styrelseordförande i bolaget och sammankallande i valberedningen), föreslår årsstämman besluta:

att Björn Larsson väljs till stämмоordförande,

att styrelsen ska bestå av sju ledamöter,

att två styrelsesuppleanter ska utses,

att en revisor utan revisorssuppleant ska utses,

att styrelsearvode ska utgå med två inkomstbasbelopp per år 2020 för styrelseordförande och ett inkomstbasbelopp per år 2020 till vardera övriga styrelseledamöter,

att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning,

att omval sker av styrelseledamöterna Björn Larsson, Clas Malmeström, Carol Routledge, Anders Waas och Pernilla Sandwall samt nyval av Lena Degling Wikingsson och Per-Göran Gillberg,

att omval sker av styrelsesuppleanterna Anders Sandberg och Jesper Dahlberg, samt

att Ernst & Young Aktiebolag omväljs till revisor, med auktoriserade revisorn Andreas Mast som huvudansvarig revisor.

Det noteras att de instruktioner för valberedningen som beslutades vid årsstämman 2019 fortsätter att gälla tills nya instruktioner antas.

Presentation av ledamöter som är föreslagna för nyval:

Lena Degling Wikingsson, född 1963, apotekare och PhD i farmaceutisk vetenskap. Lena har 20 års erfarenhet från läkemedelsindustrin. Hon har en bred erfarenhet inom regulatory affairs och utveckling av biologics och vacciner bland annat från Dilafor AB, Avaris AB, Independent Pharmaceutica AB, SBL Vaccines, Accuro Immunology samt Läkemedelsverket. Lena är för närvarande VD för Dilafor AB och styrelseordförande i Simplexia AB, CellProtect Nordic Pharmaceuticals AB samt Dilafor Incentive AB. Lena är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare. Hon innehar inga aktier i Alzinova.

Per-Göran Gillberg, född 1956, MSc, PhD i medicinsk vetenskap samt adjungerad professor i neurovetenskap vid Uppsala Universitet. Per-Göran har 35 års erfarenhet från läkemedelsindustrin. Han har en bred erfarenhet inom farmakologi och neurofarmakologi från Kabi, Kabi Pharmacia, Pharmacia & Upjohn och Pharmacia, AstraZeneca samt Albireo. Per-Göran är för närvarande VP Development för Albireo Pharma Inc och dess dotterbolag Albireo Pharma AB samt knuten till sektionen för translationell Alzheimer neurobiologi, Karolinska Institutet. Per-Göran är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare. Han innehar inga aktier i Alzinova.

Bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler eller teckningsoptioner (punkt 12)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner i Bolaget. Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission mot kontant betalning, betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen. Eventuella emissioner som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknads-mässiga villkor, med förbehåll för marknads-mässig emissionsrabatt i förekommande fall.

Det totala antalet aktier som ska kunna ges ut, eller, vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner, tillkomma efter konvertering eller utnyttjande, med stöd av bemyndigandet i denna punkt ska för beslut som fattas utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av bolagsordningens vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier.

För beslut som fattas med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska det totala antal aktier som ska kunna ges ut, eller vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner, tillkomma efter konvertering eller utnyttjande, med stöd av bemyndigandet i denna punkt vara begränsat till en utspädning för befintliga aktieägare om tio (10) procent.

Skälet till förslaget med och möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna bredda och stärka ägarkretsen med strategiska aktieägare, anskaffa eller möjliggöra anskaffning av rörelsekapital, öka likviditeten i aktien, genomföra företagsförvärv eller anskaffa eller möjliggöra anskaffning av kapital för företagsförvärv. I första hand ska det vara riktat till nya delägare med kompetens inom fältet samt med stark finansiell ställning, men det kan också vara att styrelsen av tids- och kostnadsskäl bedömt att en riktad nyemission är lämpligare än en företrädesemission.

För beslut av bolagsstämman i enlighet med detta förslag förutsätter för sin giltighet att bolagsstämmans beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Aktieägarna Mivac Developments och GU Ventures förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter i bolaget (punkt 13)

Mivac Development AB och GU Ventures AB, två av bolagets större aktieägare, föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter i bolaget genom utgivande av teckningsoptioner enligt följande.

Utgivande av teckningsoptioner

Mivac Development och GU Ventures föreslår att årsstämman beslutar om utgivande av högst 65 000 teckningsoptioner, vilket innebär att bolagets aktiekapital kan öka med högst 17 095 kronor.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma bolagets styrelseledamöter, varvid högsta tillåtna teckning per ledamot ska uppgå till 10 833 teckningsoptioner. I händelse av överteckning ska teckningsoptionerna fördelas i förhållande till det antal teckningsoptioner som angetts i respektive teckningsanmälan.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 22,50 kronor. Teckning av nya aktier ska ske under perioden 1 juni 2023 till och med den 31 juli 2023.

Teckning av teckningsoptioner ska ske på teckningslista senast den 31 maj 2020. Betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas kontant senast den 5 juni 2020. Styrelsen ska ha rätt att förlänga såväl tiden för teckning som betalningsfristen. Priset per tecknad option uppgår till teckningsoptionens marknadsvärde vid tidpunkten för teckning, vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell för optioner.

Motiv för förslaget

Förslaget har utarbetats av Mivac Development och GU Ventures i samråd med externa rådgivare. Motiven för förslaget och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att anpassa styrelseledamöters finansiella intressen till intressena hos bolagets aktieägare.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna på vid beslutstillfället gällande villkor kan antalet aktier och röster i bolaget öka med 65 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,84 procent av antalet aktier och röster i bolaget.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i bolaget (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i form av anställda och konsulter i bolaget genom utgivande av teckningsoptioner enligt följande.

Utgivande av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utgivande av högst 95 000 teckningsoptioner, vilket innebär att bolagets aktiekapital kan öka med högst 24 985 kronor.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma anställda och konsulter i bolaget, varvid bolagets VD ska ha rätt att teckna högst 53 000 teckningsoptioner, bolagets CFO högst 21 000 teckningsoptioner och övriga befattningshavare (två personer) högst 10 500 teckningsoptioner var.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 22,50 kronor. Teckning av nya aktier ska ske under perioden 1 juni 2023 till och med den 31 juli 2023.

Teckning av teckningsoptioner ska ske på teckningslista senast den 31 maj 2020. Betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas kontant senast den 5 juni 2020. Styrelsen ska ha rätt att förlänga såväl tiden för teckning som betalningsfristen. Priset per tecknad option uppgår till teckningsoptionens marknadsvärde vid tidpunkten för teckning, vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell för optioner.

Motiv för förslaget

Förslaget har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Motiven för förslaget och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att behålla samt att öka motivationen hos anställda inom bolaget. Styrelsens anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att anställda har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktierna i bolaget.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna på vid beslutstillfället gällande villkor kan antalet aktier och röster i bolaget öka med 95 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,23 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Den totala utspädningen, med beaktande även av förslaget enligt punkt 15 ovan, uppgår till cirka 2,1 procent.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande att vidta smärre justeringar av besluten (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen, verkställande direktören eller den som de i övrigt förordnar, att vidta smärre justeringar och förtydliganden av de på årsstämman fattade besluten i den utsträckning detta är erforderligt för registrering och verkställande av besluten.

Övrig information

Årsredovisning, revisionsberättelse och fullständigt beslutsunderlag i övrigt kommer att hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida minst så lång tid före stämman som följer av lag. Handlingarna sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress. Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets ekonomiska situation.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas se www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Göteborg i april 2020
Alzinova AB (publ)
Styrelsen