

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen för kvittning

The Board of Directors' report referred to in Chapter 13, section 7 of the Companies Act on set-off rights

Såsom redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen får styrelsen för Alzinova AB (publ), org.nr 556861-8168 ("**Bolaget**") anföra följande.

*As referred to in Chapter 13, section 7 of the Companies Act, the Board of Directors of Alzinova AB (publ), reg.nr 556861-8168 (the "**Company**") may submit the following.*

Den 19 april 2022 offentliggjorde Bolaget att styrelsen beslutat, under förutsättning av årsstämmans efterföljande godkännande, att genomföra en företrädesemission ("**Företrädesemissionen**"). I enlighet med vad som tidigare kommunicerats ingick styrelsen i samband därmed garantiavtal med ett antal investerare ("**Garanterna**") för att säkerställa att Företrädesemissionen fulltecknas. För emissionsgarantierna utgår en garantiprovision, vilken enligt nämnda garantiavtal kan erläggas antingen genom kontant betalning motsvarande tio (10) procent av det garanterade beloppet eller genom nyemission av aktier motsvarande femton (15) procent av det garanterade beloppet.

*On 19 April 2022, the Company announced that the Board of Directors had decided, subject to the subsequent approval of the Annual General Meeting, to carry out a rights issue (the "**Rights Issue**"). In accordance with what has previously been communicated, the Board of Directors entered into an underwriting agreement with a number of investors (the "**Underwriters**") in order to ensure that the Rights Issue is fully subscribed. For the underwriting commitments, an underwriting compensation is paid, which according to the said underwriting agreement can be paid either by cash payment corresponding to ten (10) percent of the underwritten amount or by new issue of shares corresponding to fifteen (15) percent of the underwritten amount.*

I syfte att möjliggöra för Bolaget att uppfylla sina skyldigheter enligt ingångna garantiavtal har styrelsen föreslagit att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av högst 2 035 592 aktier till de Garanter i Företrädesemissionen som väljer att erhålla garantiersättning i form av nyemitterade aktier i Bolaget ("**Ersättningsemissionen**"). Betalning ska i så fall ske genom kvittning enligt nedanstående. Total teckningslikvid kan uppgå till maximalt 4 274 743,200000 kronor, vilket motsvarar Garanternas sammanlagda fordringar på Bolaget.

*In order to enable the Company to fulfill its obligations under entered into underwriting agreements, the Board has proposed that the Annual General Meeting resolves on a directed new issue of not more than 2,035,592 shares to the Underwriters in the Rights Issue who choose to receive underwriting compensation in the form of newly issued shares in the Company (the "**Compensation Issue**"). Payment must in that case be made by set-off as set out below. Total subscription proceeds can amount to not more than SEK 4,274,743.200000, which corresponds to the Underwriters' total claims on the Company.*

Eftersom ovan nämnd kvittning skulle minska Bolagets skulder utan att påverka likviditeten bedömer styrelsen att sådan kvittning inte är till skada för Bolaget eller dess borgenärer.

As the above-mentioned set-off would lower the Company's debts without affecting the liquidity the Board deems that the set-off is to no harm for the Company or its creditors.

Fordringsägare

Creditor

Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267

Fordran och belopp att kvitta

Claim and Set-off amount

2 447 743,20 kronor

SEK 2,447,743.20

Maida Vale Capital AB, org.nr 559058-5773

1 827 000 kronor

SEK 1,827,000

Göteborg den 25 April 2022

Gothenburg 25 April 2022

Björn Larsson

Lena Degling Wikingsson

Per-Göran Gillberg

Clas Malmeström

Anders Waas

Carol Routledge

Pernilla Sandwall

Anders Blom