

Styrelsens för Alzinova AB (publ) förslag till beslut om riktad nyemission av aktier (punkt 15)
The Board of Directors' of Alzinova AB (publ) proposed resolution on a directed issue of shares (item 15)

Styrelsen för Alzinova AB (publ), org.nr 556861-8168, ("Bolaget") föreslår att stämman beslutar om en nyemission av aktier ("Ersättningsemissionen"), med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, enligt följande.

The Board of Directors of Alzinova AB (publ), reg. no. 556861-8168 (the "Company") proposes that the AGM resolves on an issue of shares (the "Compensation Issue"), with deviation from the shareholders' pre-emption rights as follows.

Den nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna som beslutades av styrelsen den 26 april 2024 ("Företrädesemissionen") har säkerställts till cirka 85 procent genom emissionsgarantier, som lämnats av både aktieägare och externa investerare. För emissionsgarantierna utgår en garantiprovision som uppgår till tjugo (20) procent av det garanterade beloppet för det fall garanten väljer att erhålla garantiprovision i form av aktier. För att möjliggöra för Bolaget att betala garantiprovisionen i form av aktier, för det fall någon av garanterna väljer det alternativet, föreslår styrelsen följande. (Då närstående till Bolaget ingår i garantikonsortiet, krävs för giltigt beslut att det biträds av aktieägare företrädande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på bolagsstämman företrädade aktierna.)

The rights issue of shares, with pre-emption rights for the shareholders, resolved by the Board of Directors on 26 April 2024 (the "Rights Issue"), has been secured to approximately 85 percent through underwriting commitments, undertaken by both shareholders and external investors. An underwriting compensation is paid for the underwriting commitments which amounts to twenty (20) percent of the underwriting amount if the underwriter chooses to receive an underwriting compensation in the form of shares in the Company. To enable the Company to pay the underwriting compensation in the form of shares, should any underwriter choose that alternative, the Board proposes the following. (As closely related parties to the Company are part of the underwriting consortium, a valid resolution requires approval of at least nine tenths of the shares represented and votes cast at the AGM.)

1. Aktiekapitalet ökas med högst 1 700 174,546 kronor genom emission av högst 6 464 542 aktier.

The share capital is increased with not more than SEK 1,700,174.546 through an issue of not more than 6,464,542 shares.

2. Rätt att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de garantier som Bolaget ingått garantiavtal med i syfte att säkerställa Företrädesemissionen. Syftet med Ersättningsemissionen och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att eventuell garantiersättning till garanterna ska kunna erläggas genom emission av aktier vilket styrelsen anser gynnsamt för Bolagets aktieägare då det verkar positivt på Bolagets likviditet.

The right to subscribe for the new shares shall, with deviation from the shareholders' pre-emption rights, accrue to the underwriters with whom the Company has entered into an underwriting agreement to secure the Rights Issue. The purpose of the Compensation Issue and the reason for the deviation from the shareholders' pre-emption rights is that any underwriting compensation to the underwriters may be paid through a new issue of shares which the board considers favorable for the Company's shareholders as it has a positive effect on the Company's liquidity.

3. Teckningskursen för varje aktie ska uppgå till 0,90 kronor. Teckningskursen i Ersättningsemissionen förhandlades på armlängds avstånd i samband med upphandlingen av garantiättagandena, vilket skedde i samråd med den finansiella rådgivaren och efter en analys av sedvanliga marknadsfaktorer. Styrelsens bedömning är att teckningskursen, och övriga villkor i Ersättningsemissionen, mot denna bakgrund är marknadsmässig.

The subscription price for each share shall be SEK 0.90. The subscription price in the Compensation Issue was negotiated at arm's length in connection with the procurement of the underwriting commitments, which took place in consultation with the financial advisor and after an analysis of customary market factors. The Board's assessment is that the subscription price, and other conditions in the Compensation Issue, against this background, are market conformant.

4. Den del av teckningskursen för aktierna som överstiger aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
The part of the subscription price for the shares that exceeds the quota value of the share shall be added to the non-restricted share premium reserve.
5. Teckning av emitterade aktier ska ske på teckningslista senast den 5 juli 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning.
The newly issued shares shall be subscribed for on subscription list no later than 5 July 2024. The Board has the right to extend the subscription period.
6. Betalning för tecknade aktier ska erläggas genom kvittning senast den 5 juli 2024, varvid kvittning av teckningslikvid kan ske till högst det belopp som motsvarar den teckningsberättigades fordran enligt ingånget garantiavtal. De sammanlagda fordringarna uppgår till 5 818 089,24 kronor. Överteckning kan inte ske. Kvittning verkställs genom aktieteckning. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning.
Payment for subscribed shares shall be made by way of set-off no later than 5 July 2024, whereby set-off of the subscription price can be made at a maximum amount corresponding to the subscriber's claim according to entered into underwriting agreements. The total claims amount to SEK 5,818,089.24. Over-subscription is not possible. Set-off is completed through subscription of shares. The Board has the right to extend the time for payment.
7. De nya aktierna ska berättiga till utdelning den första avstämningsdagen för utdelning avseende aktier som infaller närmast efter att de registrerats hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
The new shares shall be entitled to dividend as from the first record day for dividend that falls closest after the newly issued shares have been registered by the Swedish Companies Registration Office (Sw. Bolagsverket) and in the Company's share register held by Euroclear Sweden AB.
8. Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringarna av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.
The Company's CEO shall be authorised to make any formal adjustments in the resolution that may be required in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office (Sw. Bolagsverket).

Styrelsen har även lagt fram handlingar i enlighet med 13 kap. 7 § aktiebolagslagen.

The Board of Directors has also presented documents in accordance with Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act.