

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I ALZINOVA AB (PUBL)

Aktieägarna i Alzinova AB (publ), org.nr 556861-8168, ("Alzinova" eller "Bolaget") kallas härmed till extra bolagsstämma den 7 mars 2025 kl. 10.00 i Chalmersska huset Göteborg (adress Södra Hamngatan 11). Röstregistrering startar kl. 09.30.

Rätt till deltagande

Rätt att delta vid stämman har den som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 27 februari 2025, dels anmäler sin avsikt att delta senast den 3 mars 2025. Anmälan ska ske skriftligen via e-post till alzinova@fredersen.se eller per post till Alzinova AB (publ) c/o Fredersen Advokatbyrå, Neptunigatan 82, 211 18 Malmö. Vid anmälan ska namn, adress, person- eller organisationsnummer, telefonnummer, samt, i förekommande fall, antal biträden (högst två) anges.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, dvs. förvarade i en depå genom bank eller värdepappersinstitut, måste registrera aktierna i eget namn för att bli upptagen som aktieägare i framställningen av aktieboken. Sådan registrering, som kan vara tillfällig, måste vara verkställd senast den 3 mars 2025, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste instruera förvaltaren härom.

Ombud

Om aktieägare avser låta sig företrädas på stämman av ombud ska fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmakten ska vara skriftlig, daterad och undertecknad av aktieägaren. Om aktieägaren är en juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas anmälan. Fullmakt i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar bör i god tid före stämman insändas till Bolaget på den ovan angivna adressen. Fullmaktens formulär finns tillgängligt hos Bolaget och på www.alzinova.com och sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Styrelsens förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2025:1) för medarbetare i Bolaget
8. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Styrelsens förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2025:1) för medarbetare i Bolaget (punkt 7)

Styrelsen för Alzinova föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 4 000 000 teckningsoptioner av serie 2025/2027:1 inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2025:1) till ledningspersoner och övriga anställda och nyckelmedarbetare på konsultbasis ("Medarbetare") inom Alzinova enligt följande.

Alzinova är ett svenskt biofarmabolag i klinisk utvecklingsfas specialiserat på behandling av Alzheimers sjukdom. Bolaget är i avslutningsfasen av klinisk fas 1b och arbetar för att förbereda Bolaget för nästa steg, att ta Bolagets huvudkandidat, ALZ-101, genom nästa kliniska fas, Fas2. För att ytterligare knyta medarbetarna i Bolaget närmare

Bolaget och öka incitamentet att ta ALZ-101 till marknaden vill Bolaget nu lansera ett incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner i Alzinova.

De viktigaste milstolparna som Bolaget står inför de närmsta två åren är att starta klinisk Fas 2, att ansöka och erhålla tillstånd att bedriva studien såväl i USA (IND Clearance) som i Europa (CTA), att klara av att rekrytera det antal patienter som krävs för studiens genomförande samt att driva studien tillsammans med en utsedd Contract Research Organization (CRO) fram till att Bolaget genomför en interimanalys under 2027.

Bolagets bedömning är att det är av yttersta vikt, både för projektet och för Bolagets möjligheter att finansiera sig på marknaden, att den kliniska Fas 2-studien startas som planerat under 2025 och att en interimanalys genomförs under 2027. Styrelsen anser därför att det är särskilt viktigt att öka aktieägarintresset hos medarbetarna, som är Bolagets största tillgång, särskilt nyckelindivider, för att kunna stimulera och uppmuntra medarbetarna för att starta och driva Fas 2-studien.

Sammanlagt omfattar incitamentsprogrammet initialt fyra ledningspersoner och sex övriga anställda och nyckelmedarbetare på konsultbasis i Bolaget. Därutöver kan tillkommande nya Medarbetare erbjudas att förvärva osålda och/eller återköpta teckningsoptioner. Incitamentsprogrammet innebär att Medarbetare inom Alzinova ska erbjudas att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde beräknat enligt Black-Scholes värderingsmodell.

Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Alzinova, under perioden från och med den 15 mars 2027 till och med den 31 mars 2027, till en teckningskurs motsvarande 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under den närmaste perioden om tio (10) handelsdagar omedelbart före det första erbjudandet om förvärv av teckningsoptioner, dock som lägst aktiens kvotvärde. Intjänandeperioden understiger således tre år. Anledningen till att intjänande- och lösenperioden är kortare än tre år är att Bolaget i närtid står inför en period med för Bolaget viktiga milstolpar som är avgörande för Bolagets kort- och långsiktiga utveckling, vilket beskrivs närmare ovan. Enligt styrelsen ligger det således i Bolagets och aktieägarnas intresse att tillämpa en intjänande- och utnyttjandeperiod som understiger tre år.

Priset per teckningsoption vid överlåtelse till deltagarna ska fastställas av ett av Bolaget anlitat oberoende värderingsinstitut och motsvara teckningsoptionens marknadsvärde vid tidpunkten för förvärvet beräknat enligt Black-Scholes värderingsmodell. Baserat på en aktiekurs om 3,00 kronor har marknadsvärdet för teckningsoptionerna preliminärt beräknats till 0,62 kronor per teckningsoption.

Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av och aktieteckningskursen, ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av styrelsens fullständiga förslag.

Sista dag för förvärv av teckningsoptioner ska vara dagen före årsstämman 2025. Om förvärv inte kan ske innan detta datum på grund av att deltagaren har tillgång till insiderinformation, ska förvärv göras så snart som praktiskt möjligt efter det att informationen har upphört att betraktas som insiderinformation. Samma princip gäller under så kallade ”stängda perioder” enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

En förutsättning för deltagande i incitamentsprogrammet är att deltagaren ingått ett avtal om förköp med Alzinova, varigenom Alzinova, med vissa undantag, förbehåller sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i Alzinova upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta optionerna före det att teckningsoptionerna kan utnyttjas.

Subvention av Medarbetarnas förvärv av teckningsoptioner

Bolaget avser genom kontant bonus delvis subventionera Medarbetarnas (exklusive konsulter) förvärv av teckningsoptioner genom att Medarbetarna erhåller en kontant extra ersättning (bonus) som efter individuell skatt ska motsvara högst sammanlagt 50 procent av det belopp som Medarbetaren väljer att investera i LTIP 2025:1 upp till erbjuden nivå i enlighet med riktlinjerna nedan. Den totala kostnaden för Bolaget för bonusen ska inte överstiga 2 628 400 kronor inklusive sociala avgifter, vilket innebär att storleken på bonusen till respektive Medarbetare är beroende av marknadsvärdet för teckningsoptionerna vid tidpunkten för Medarbetarnas förvärv. Bonusen till respektive Medarbetare kommer därmed aldrig överstiga 240 000 kronor, efter individuell skatt, för Medarbetare i kategori 1, 120 000 kronor, efter individuell skatt, för Medarbetare i kategori 2 och 60 000 kronor, efter individuell skatt, för Medarbetare i kategori 3.

Exempelvis, vid ett antagande om en Medarbetare inom kategori 3 väljer att förvärva 250 000 teckningsoptioner till ett marknadsvärde om 0,62 kronor kommer Bolaget att subventionera Medarbetarens förvärv med en bonus uppgående till, efter individuell skatt, 60 000 kronor.

Bonusen betalas ut i anslutning till överlåtelse av teckningsoptioner till Medarbetarna i programmet. Styrelsen kan om det bedöms erforderligt i enskilda fall besluta om annan utbetalningstidpunkt eller att bonus under vissa förhållanden helt eller delvis inte ska utgå eller kan återkrävas, med de begränsningar som följer av lag.

Fördelning av teckningsoptioner

Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma initialt fyra ledningspersoner och sex övriga anställda och nyckelmedarbetare på konsultbasis i Bolaget i enlighet med nedan angivna riktlinjer för tilldelning, förutsatt att dessa Medarbetare ingått avtal om förköp med Alzinova. Därutöver kan tillkommande nya Medarbetare, i enlighet med nedan angivna riktlinjer för tilldelning, komma att erbjudas att förvärva osålda och/eller återköpta teckningsoptioner, förutsatt att dessa Medarbetare ingått avtal om förköp med Alzinova.

Kategori 1

Den verkställande direktören för Alzinova ska ha rätt att förvärva högst 1 000 000 teckningsoptioner.

Kategori 2

Högst tre (3) övriga ledningspersoner i Alzinova ska ha rätt att förvärva högst sammanlagt 1 500 000 teckningsoptioner, varav varje deltagare ska erbjudas att förvärva högst 500 000 teckningsoptioner.

Kategori 3

Högst sex (6) övriga anställda och nyckelmedarbetare på konsultbasis i Alzinova ska ha rätt att förvärva högst sammanlagt 1 500 000 teckningsoptioner, varav varje deltagare ska erbjudas att förvärva högst 250 000 teckningsoptioner.

Fördelning vid underteckning

Om teckningsoptioner inom viss kategori kvarstår efter att samtliga anmälningar inom kategorin tillgodosetts (dvs. vid s.k. ”underteckning”), ska kvarvarande antal som inte förvärvats (oaktat vilken kategori teckningsoptionerna ursprungligen tillhörde) enligt ovan reserveras för framtida rekryteringar av personer inom de ovan angivna kategorierna, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska äga tillämpning. Detta innebär alltså att framtida Medarbetare ska endast erbjudas så många teckningsoptioner som deras respektive kategori tillåter enligt ovan principer. Efter förvärv av framtida Medarbetare kan fler teckningsoptioner ha förvärvats inom respektive kategori än vad som anges ovan.

Kostnader och utspädning

Den totala kostnaden för Medarbetarnas deltagande i LITP 2025:1 beräknas maximalt uppgå till 2 628 400 kronor inklusive sociala avgifter. I övrigt förväntas incitamentsprogrammet inte medföra några kostnader av betydelse för Bolaget.

Incitamentsprogrammet förväntas endast ha en marginell inverkan på Bolagets nyckeltal.

Baserat på antalet aktier i Alzinova per dagen för kallelsen till bolagsstämman kan högsta möjliga utspädning till följd av incitamentsprogrammet uppgå till cirka 4,29 procent. Utspädningseffekten har beräknats som antalet tillkommande aktier respektive röster vid fullt utnyttjande i förhållande till summan av nuvarande antal aktier respektive röster och antalet tillkommande aktier respektive röster vid fullt utnyttjande.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande inga andra pågående incitamentsprogram.

Syftet med incitamentsprogrammet

Styrelsen bedömer att ett aktierelaterat incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att attrahera och motivera nyckelpersoner i samband med verksamhetsförändringen, samt maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Styrelsen anser vidare att optionsprogrammet kommer att öka

deltagarnas engagemang i Bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot Bolaget samt vara till fördel för såväl Bolaget som dess aktieägare.

Beredning av förslaget

Incitamentsprogrammet har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare under första kvartalet 2025.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under punkten 7 krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Övrig information

Vid tidpunkten för denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i Bolaget till 89 165 460. Bolaget innehar inga egna aktier.

Anmälnings- och fullmaktsformulär, styrelsens fullständiga förslag samt relaterade handlingar kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida åtminstone två veckor före stämman. Handlingarna sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

Bolaget har sitt säte i Göteborg.

Behandling av personuppgifter

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

Göteborg i februari 2025

Alzinova AB (publ)

Styrelsen