

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I RESPINOR AB (PUBL)

Aktieägarna i RESPINOR AB (publ), org.nr 559348-1806 ("Bolaget"), kallas härmed till extra bolagsstämma den 21 juli 2022.

Bolagets stämma kommer att genomföras genom förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler. Någon stämma med möjlighet att närvara personligen eller genom ombud kommer inte att äga rum.

RESPINOR välkomnar alla aktieägare att utnyttja sin rösträtt vid stämman genom förhandsröstning i den ordning som beskrivs nedan. Information om de vid stämman fattade besluten offentliggörs den 21 juli 2022 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

Aktieägare kan i förhandsröstningsformuläret begära att beslut i något eller några av ärendena på den föreslagna dagordningen nedan ska anstå till en s.k. fortsatt bolagsstämma, som inte får vara en ren förhandsröstningsstämma. Sådan fortsatt stämma ska äga rum om stämman beslutar om det eller om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget begär det.

Rätt till deltagande

Rätt att delta vid stämman genom förhandsröstning har den som dels upptagits som aktieägare i aktieboken den 13 juli 2022, dels anmält sitt deltagande genom att ha avgett sin förhandsröst till Bolaget senast den 20 juli 2022. Se mer information nedan om förhandsröstning.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, dvs. förvarade i en depå genom bank eller värdepappersinstitut, kan behöva 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 15 juli 2022, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste instruera förvaltaren härom.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt på 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 www.respinor.com. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan till stämman.

Det ifyllda formuläret måste vara Bolaget tillhanda senast den 20 juli 2022. Det ifyllda formuläret ska skickas till RESPINOR AB c/o Fredersen Advokatbyrå, Lästmakargatan 18, 111 44 Stockholm eller per e-post till respinor@fredersen.se. Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
(Aage Bryn)
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringspersoner
(Trude Tingvoll)
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av teckningsoptioner

7. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om personaloptionsprogram i Bolaget och tillhörande emission av teckningsoptioner
8. Beslut om arvode till styrelsen och tillhörande emission av teckningsoptioner

Beslutsförslag

Beslut om godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av teckningsoptioner (Punkt 6)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna den av styrelsen den 30 juni 2022 beslutade riktade nyemissionen av teckningsoptioner enligt följande.

1. Högst 1 111 112 teckningsoptioner ska utges, envar berättigande till teckning av en (1) aktie, innebärande att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 277 778 kronor och antalet aktier kan komma att öka med högst 1 111 112, med förbehåll för eventuell omräkning enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
2. Teckningsoptionerna ska utges vederlagsfritt.
3. Rätten att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de långivare som ingått konvertibelt låneavtal med Bolaget i juli 2022.
4. Teckning av teckningsoptioner kan ske på teckningslista senast den 1 juli 2022. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
5. De nya aktierna ska berättiga ägaren till utdelning från den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter att de nya aktierna har tagits upp i Bolagets aktiebok.
6. Anmälan om teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna kan äga rum från och med att Bolagsverket registrerat teckningsoptionerna till och med den 31 december 2023.
7. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna ska uppgå till 0,25 kronor. Teckningskursen är föremål för omräkning enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde. Eventuell överkurs (dvs. den del av teckningskursen som överstiger aktiens kvotvärde) ska tillföras den fria överkursfonden.
8. För teckningsoptionerna gäller utöver vad som anges i detta beslut, de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
9. Styrelsens ordförande, eller den som styrelsens ordförande utser, ska äga rätt att göra smärre justeringar och förtydliganden av beslutet i den mån sådana krävs för registrering och verkställighet av beslutet.

Beslut om godkännande av styrelsens beslut om personaloptionsprogram i Bolaget och tillhörande emission av teckningsoptioner (punkt 7)

Styrelsens förslag enligt punkt 7 (a) och (b) nedan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

a)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna det av styrelsen den 30 juni 2022 fattade beslutet att anta ett nytt personaloptionsprogram (det ”**Nya personaloptionsprogrammet**”) för anställda i Bolaget bestående av totalt högst 490 000 personaloptioner till högst sju (7) deltagare (”**Deltagarna**”). Personaloptionerna ska erbjudas vederlagsfritt till Deltagarna enligt nedan:

- Högst 170 000 personaloptioner till Bolagets VD,
- högst 120 000 personaloptioner till Bolagets CTO,

- högst 90 000 personaloptioner vardera till Bolagets Director Regulatory Affairs and QA och till Bolagets Clinical Affairs Manager; samt
- högst 50 000 personaloptioner vardera till två (2) övriga nuvarande eller framtida anställda i Bolaget.

Varje personaloption i det Nya personaloptionsprogrammet ska ge Deltagaren rätt att, i enlighet med personaloptionsavtal, under en period om fem (5) år från och med dagen då personaloptionerna tilldelas Deltagaren, teckna en (1) aktie i Bolaget till ett pris om tre (3) kronor per aktie. För deltagande i det Nya personaloptionsprogrammet fordras i övrigt att Deltagaren ingår ett personaloptionsavtal med i övrigt motsvarande villkor som framgår av optionsavtal för redan utestående personaloptionsprogram i Bolaget.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla samt öka motivationen hos Deltagarna. Styrelsen anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att sådana personer, vilka bedöms vara viktiga för Bolagets utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Genom det föreslagna programmet skapas ett långsiktigt ägarengagemang, vilket förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet.

Den maximala utspädningen för befintliga aktieägare till följd av det Nya personaloptionsprogrammet inklusive teckningsoptioner som kan komma att emitteras till följd av säkringsåtgärder på grund av arbetsgivaravgifter som kan uppstå, är 3,0 procent av totala antalet aktier i Bolaget. Utspädningen har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till befintligt antal jämte tillkommande aktier. Med beaktande av även andra incitamentsprogram i Bolaget kan den maximala utspädningen komma att bli 14 procent.

Optionerna kommer att kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden, utan påverkan på Bolagets kassaflöde. Det Nya personaloptionsprogrammet kan därutöver komma att medföra kostnader i form av arbetsgivaravgifter. Bolaget avser att säkra kostnaden för arbetsgivaravgifter genom en emission av teckningsoptioner på det sätt som framgår av styrelsens förslag enligt punkt 7 (b) nedan, vilka kan komma att utnyttjas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av personaloptionerna.

Incitamentsprogrammet har utarbetats av styrelsen i samarbete med externa rådgivare. Information om Bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram finns att tillgå hos RESPINOR, c/o Corpura AB, Artellerigatan 42, 114 45 Stockholm.

b)

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att godkänna det av styrelsen den 30 juni 2022 fattade beslutet att emittera teckningsoptioner för leverans av aktier eller teckningsoptioner till Deltagare i det Nya personaloptionsprogrammet och tredje part i enlighet med nedan.

RESPINOR AB ska emittera högst 543 900 teckningsoptioner, varav 490 000 teckningsoptioner ska emitteras för att säkerställa leverans av aktier eller teckningsoptioner till Deltagarna i det Nya personaloptionsprogrammet i Bolaget enligt villkoren för programmet, och 53 900 teckningsoptioner ska emitteras för säkring av Bolagets exponering mot kostnader för arbetsgivaravgifter som kan uppstå till följd av utnyttjandet av personaloptioner. Aktiekapitalet kan öka med högst 135 975 kronor.

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. Vidareöverlåtelse av 490 000 teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till Deltagarna i det Nya personaloptionsprogrammet eller annars till tredje part för att leverera aktier till Deltagarna, i enlighet med villkoren för det Nya personaloptionsprogrammet. Vidareöverlåtelse av 53 900 teckningsoptioner ska kunna ske till tredje part med vilken/vilka Bolaget ingått en överenskommelse i syfte att inbringa kapital för täckning av arbetsavgifter kopplade till utnyttjandet av personaloptioner.

2. Skälet för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är Bolagets åtagande att leverera aktier eller teckningsoptioner i Bolaget till Deltagare i det Nya personaloptionsprogrammet.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske i anslutning till bolagsstämmans godkännande av emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckningsoptionerna ska ge rätt att teckna aktier under en period som löper från och med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 december 2027.
6. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
7. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts och aktierna upptagits i aktieboken.
8. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
9. Styrelsen eller den styrelsen utser ska i övrigt ha rätt att göra de justeringar eller ändringar i besluten ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av dem och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförandet av besluten.

Beslut om arvode till styrelsen och tillhörande emission av teckningsoptioner (punkt 8)

Aktieägare som innehar 0,82 procent av aktierna och rösterna i Bolaget ("Aktieägaren") lämnar följande förslag. Aktieägarens förslag enligt punkt 8 (a) och (b) nedan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

a)

Aktieägaren föreslår att arvode ska utgå till styrelsen, med 120 000 kronor till styrelseordförande och med 80 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter, för perioden från juni 2022 till årsstämman 2023.

b)

Aktieägaren föreslår att styrelsens ledamöter ska erbjudas möjligheten att erhålla hela eller delar av sina respektive arvoden i form av teckningsoptioner genom att Bolaget beslutar om en riktad nyemissionen av teckningsoptioner enligt följande.

1. Högst 656 712 teckningsoptioner ska utges, envar berättigande till teckning av en (1) aktie, innebärande att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 164 178 kronor och antalet aktier kan komma att öka med högst 656 712, med förbehåll för eventuell omräkning enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
2. Priset per teckningsoption har fastställts av Bolaget enligt Black-Scholes värderingsmodell. Baserat på en aktiekurs om tre (3) kronor har marknadsvärdet för teckningsoptionerna beräknats till 0,67 kronor per teckningsoption.
3. Rätten att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma styrelsens ledamöter enligt en pro rata fördelning baserad på styrelseledamöternas respektive beslutade styrelsearvoden. Detta innebär att styrelsens ordförande ska erbjudas att teckna högst 179 104 teckningsoptioner och övriga fyra ledamöter ska erbjudas att teckna högst 119 402 teckningsoptioner vardera.

4. Teckning av teckningsoptioner kan ske på teckningslista senast den 4 augusti 2022.
5. Ingen betalning ska erläggas för teckningsoptionerna men ett belopp motsvarande teckningsoptionspriset ska räknas av styrelseledamots styrelsearvode för varje teckningsoption som den aktuella styrelseledamoten tecknar.
6. De nya aktierna ska berättiga ägaren till utdelning från den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts och aktierna upptagits i aktieboken.
7. Anmälan om teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna kan äga rum från och med den 1 september 2025 till och med den 12 september 2025.
8. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna ska uppgå till tre (3) kronor. Teckningskursen är föremål för omräkning enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde. Eventuell överkurs (dvs. den del av teckningskursen som överstiger aktiens kvotvärde) ska tillföras den fria överkursfonden.
9. För teckningsoptionerna gäller utöver vad som anges i detta beslut, de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
10. Bolagets VD, eller den som denne utser, ska äga rätt att göra smärre justeringar och förtydliganden av beslutet i den mån sådana krävs för registrering och verkställighet av beslutet.

Utspädning

Baserat på antalet aktier i RESPINOR per dagen för kallelsen till bolagsstämman kan maximal utspädning till följd av teckningsoptionerna uppgå till cirka 3,5 procent. Med beaktande av även andra incitamentsprogram i Bolaget kan den maximala utspädningen komma att bli 14 procent.

Syftet med förslaget

Aktieägaren bedömer att en rimlig ersättning till styrelsen är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att attrahera och motivera kompetenta styrelseledamöter, samt maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Aktieägaren anser vidare att det är gynnsamt för Bolagets kassaflöde att erbjuda utbetalning av styrelsearvode genom teckningsoptioner istället för genom kontant utbetalning. Genom att erbjuda teckningsoptioner i Bolaget ökar dessutom styrelseledamöternas engagemang i Bolagets verksamhet vilket vidare stärker deras lojalitet gentemot Bolaget. Detta är till fördel för såväl Bolaget som dess aktieägare.

Beredning av förslaget

Incitamentsprogrammet har utarbetats av Aktieägaren i samarbete med externa rådgivare.

Information om Bolagets övriga långsiktiga incitamentsprogram finns att tillgå hos RESPINOR, c/o Corpura AB, Artellerigatan 42, 114 45 Stockholm.

Majoritetskrav

För giltiga beslut under punkterna 6, 7 och 8 krävs att de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Övrig information

Vid tidpunkten för denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i Bolaget till 17 852 739. Bolaget innehar inga egna aktier.

Anmälnings- och fullmaktsformulär, styrelsens och Aktieägarens 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.

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och Bolagets förhållande till annat koncernbolag. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till RESPINOR AB, c/o Fredersen Advokatbyrå, Lästmakargatan 18, 111 44 Stockholm, eller per e-post till respinor@fredersen.se, senast den 11 juli 2022. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos RESPINOR, c/o Corpura AB, Artellerigatan 42, 114 45 Stockholm, och på www.respinor.com, senast den 16 juli 2022. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin adress.

Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Behandling av personuppgifter

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

Stockholm i juli 2022
RESPINOR AB (publ)
Styrelsen