

## KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I RESPINOR AB (PUBL)

Aktieägarna i RESPINOR AB (publ), org.nr 559348-1806 ("Bolaget"), kallas härmed till extra bolagsstämma den 14 juli 2023 kl. 14.00 i Fredersen Advokatbyrås lokaler, Birger Jarlsgatan 8 i Stockholm. Rösträtsregistrering startar kl. 13.30.

### Rätt till deltagande

Rätt att delta vid den extra bolagsstämman har den som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 6 juli 2023, dels anmäler sin avsikt att delta senast den 10 juli 2023. Anmälan ska ske skriftligen via e-post till respinor@fredersen.se eller per post till RESPINOR AB (publ) c/o Fredersen Advokatbyrå, Birger Jarlsgatan 8, 114 34 Stockholm. Vid anmälan ska namn, adress, person- eller organisationsnummer, telefonnummer, e-postadress, samt, i förekommande fall, antal biträden (högst två) anges.

Utöver deltagande fysiskt vid bolagsstämman har styrelsen beslutat att deltagarna även ska erbjudas att delta via digital uppkoppling eller genom ombud, se nedan.

### Deltagande digitalt eller via ombud

Aktieägare som önskar delta via digital uppkoppling på bolagsstämman ska meddela detta i samband med sin anmälan till bolagsstämman senast den 10 juli 2023. Digitalt deltagande kommer att ske genom Microsoft Teams. Anmälda aktieägare kommer före bolagsstämman att få en länk utskickad till av aktieägaren angiven mejladress för att ansluta till bolagsstämman. Mer detaljerad information om hur deltagande på distans fungerar, innefattande bl.a. hur röstningsförfarandet kommer gå till kommer att tillhandahållas anmälda aktieägare i samband med att länk för deltagande skickas ut. För att kunna delta i stämman digitalt måste deltagaren på eget ansvar tillse att denne har ett fungerande Microsoft Teams-konto samt internetanslutning under hela bolagsstämman.

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. Om fullmakt och andra behörighetshandlingar inte insänts i förväg ska dessa kunna uppvisas fysiskt vid stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt hos Bolaget och på [www.respinor.com](http://www.respinor.com) och sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

### 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. Detta gäller oavhängigt av om aktieägaren i fråga önskar delta fysiskt, digitalt eller via ombud på bolagsstämman. Sådan registrering, som kan vara tillfällig, måste vara verkställd senast den 10 juli 2023, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste instruera förvaltaren härom.

### 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. Beslut om antal styrelseledamöter
8. Val av ny styrelseledamot  
Anders Wold (nyval)
9. Val av ny styrelseordförande  
Anders Wold (nyval)

10. Beslut om styrelsearvoden
11. Beslut om godkännande av bonus till Anders Wold
12. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse/disposition av teckningsoptionerna till styrelseledamöter i Bolaget och tredje part
13. Beslut om a) antagande av incitamentsprogram till Bolagets VD och b) emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse/disposition av teckningsoptionerna till VD och tredje part
14. Beslut om ändring av villkor för teckningsoptioner av serie TO1
15. Beslut om ändring av villkor för personaloptioner 2022/2027:1
16. Beslut om ändring av villkor för personaloptioner 2022/2027:2
17. Beslut om ändring av villkor för teckningsoptioner av serie 2022/2025
18. Beslut om riktad nyemission till långgivare i Bolaget
19. Stämmans avslutande

## **Beslutsförslag**

### ***Förslag (punkt 2 och 7-10)***

Aktieägare som innehar 145 983 aktier i Bolaget har föreslagit:

att August Ysander vid Fredersen Advokatbyrå väljs till stämмоordförande,

att styrelsen ska bestå av sex (tidigare fem) ledamöter, utan suppleanter,

att Anders Wold väljs till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma utöver de vid årsstämman den 3 maj 2023 redan valda styrelseledamöterna,

att Anders Wold väljs till ny styrelseordförande, samt

att arvodet per ledamot/ordförande som beslutades vid årsstämman den 3 maj 2023 inte ska justeras och att det tidigare beslutade arvodet per ledamot/ordförande ska utgå till ledamot/ordförande i proportion till respektive individs tjänstgöringstid under perioden fram till nästa ordinarie årsstämma 2024.

### ***Beslut om godkännande av bonus till Anders Wold (punkt 11)***

Aktieägare som innehar 145 983 aktier i Bolaget föreslår att Anders Wold, i det fall han väljs till styrelseordförande i RESPINOR AB, ska ha rätt till en bonus, från Bolaget, motsvarande två procent av köpeskillingen för det fall en industriell försäljning av Bolaget sker inom fem (5) år från den 14 juni 2023. Med begreppet ”industriell försäljning” avses alla typer av överlåtelser av samtliga, eller en majoritet av, aktierna i Bolaget eller överlåtelser av hela eller väsentliga delar av inkråmet i Bolaget, till en tredje part som inte är ett närstående bolag till Bolaget eller som inte är en nuvarande ägare i Bolaget.

### ***Beslut om riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse/disposition av teckningsoptionerna till styrelseledamöter i Bolaget och tredje part (punkt 12)***

Aktieägare som innehar 145 983 aktier i Bolaget (”**Aktieägaren**”) föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 1 389 274 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget i samband med utnyttjande, innebärande en ökning av aktiekapitalet i Bolaget vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna med högst 347 318,5 kronor. Teckningsoptionerna ska emitteras inom ramen för ett teckningsoptionsprogram till Bolagets nuvarande och föreslagna styrelseledamöter (”**Styrelseledamöterna**”). För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma RESPINOR AB för vidareöverlåtelse till Styrelseledamöterna enligt nedan och för vidareöverlåtelse till tredje part med vilken/vilka RESPINOR AB ingått en överenskommelse i syfte att inbringa kapital för kostnader för eventuella arbetsgivaravgifter kopplat till teckningsoptionsprogrammet. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera teckningsoptionsprogrammet.

**Styrelseledamöter**

**Antal  
teckningsoptioner**

---

Anders Wold	651 598
Fikkan Pharma AS (närstående till Jan Fikkan)	200 000
Auctus Holding AS (närstående till Aage Bryn)	100 000
Cormed AS (närstående till Carl Christian Gilhuus-Moe)	100 000
Marco Renoldi	100 000
Pharmor AB (närstående till Otto Skolling)	100 000

2. Teckningsoptionerna emitteras och överläts vederlagsfritt.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske i anslutning till emissionsbeslutet.
4. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna ska uppgå till 2,5 kronor. Teckningskursen och antalet aktier som kan tecknas vid utnyttjande 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.
6. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet fram till den 14 juli 2033.
7. De nya aktierna till följd av utnyttjande av teckningsoptionerna ska berättiga till utdelning den första avstämningsdagen för utdelning avseende aktier som infaller närmast efter att de registrerats hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
8. För teckningsoptionerna gäller utöver vad som anges i detta beslut, de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
9. 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 och kostnader**

Den maximala utspädningen till följd av teckningsoptionerna uppgår till cirka 5,54 procent. Utspädningen har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till befintligt antal jämte tillkommande aktier samt med hänsyn till tillkommande aktier vid konvertering av det konvertibla lån som ingicks mellan Bolaget och långivare i juli 2022. Med beaktande av även andra existerande och föreslagna incitamentsprogram i Bolaget, kan den maximala utspädningen i Bolaget komma att bli 13,76 procent.

Teckningsoptionsprogrammet kan det komma att medföra kostnader för Bolaget i form av sociala avgifter. Aktieägaren avser för Bolaget att säkra den eventuella kostnaden för sociala avgifter genom att Bolaget behåller delar av teckningsoptionerna i emissionen för egen del som sedan kan komma att utnyttjas och säljas av en finansiell mellanhand på det sätt som framgår av förslaget. Om Bolaget genomför sådana säkringsåtgärder bedömer Aktieägaren att de sociala avgifternas negativa effekt på Bolagets kassaflöde kommer reduceras.

### **Syftet med förslaget**

Aktieägaren bedömer att ett aktierelaterat incitamentsprogram är viktigt för att skapa incitament för Bolagets Styrelseledamöter att alltid verka för Bolagets positiva utveckling. Genom att erbjuda teckningsoptioner i Bolaget ökar Styrelseledamöternas engagemang i Bolagets verksamhet vilket 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, Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm.

### **Beslut om a) antagande av incitamentsprogram till Bolagets VD och b) emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse/disposition av teckningsoptionerna till VD och tredje part (punkt 13)**

Styrelsens förslag enligt punkt 13 (a) och (b) nedan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

#### **a) Antagande av incitamentsprogram till Bolagets VD**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att anta ett nytt personaloptionsprogram (det "Nya personaloptionsprogrammet") till Bolagets VD Trude Tingvoll bestående av totalt högst 100 000 personaloptioner. Personaloptionerna ska erbjudas vederlagsfritt till Trude Tingvoll på nedan villkor.

Varje personaloption i det Nya personaloptionsprogrammet ska ge Trude Tingvoll rätt att, i enlighet med personaloptionsavtal, under en period om fem (5) år från och med dagen då personaloptionerna tilldelas Trude Tingvoll, teckna en (1) aktie i Bolaget till ett pris om 2,5 kronor per aktie. För deltagande i det Nya personaloptionsprogrammet fordras i övrigt att Trude Tingvoll 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 Bolagets VD. Styrelsen anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att Bolagets VD 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 0,46 procent av totala antalet aktier i Bolaget. Utspädningen har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till befintligt antal jämte tillkommande aktier samt med hänsyn till tillkommande aktier vid konvertering av det konvertibla lån som ingicks mellan Bolaget och långgivare i juli 2022. Med beaktande av även andra existerande och föreslagna incitamentsprogram i Bolaget, kan den maximala utspädningen i Bolaget komma att bli 13,76 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 13 (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, Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm.

#### **b) Emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse/disposition av teckningsoptionerna till VD och tredje part**

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att emittera teckningsoptioner för leverans av aktier eller teckningsoptioner till Trude Tingvoll i det Nya personaloptionsprogrammet och tredje part i enlighet med nedan.

RESPINOR AB ska emittera högst 111 000 teckningsoptioner, varav 100 000 teckningsoptioner ska emitteras för att säkerställa leverans av aktier eller teckningsoptioner till Trude Tingvoll i det Nya personaloptionsprogrammet i Bolaget enligt villkoren för programmet, och 11 000 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 27 750 kronor.

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. Vidareöverlåtelse av 100 000 teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till Trude Tingvoll i det Nya personaloptionsprogrammet eller annars till tredje part för att leverera aktier till Trude Tingvoll, i enlighet med villkoren för det Nya personaloptionsprogrammet. Vidareöverlåtelse av 11 000 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 avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är Bolagets åtagande att leverera aktier eller teckningsoptioner i Bolaget till Trude Tingvoll i det Nya personaloptionsprogrammet.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske i anslutning till bolagsstämmans emissionsbeslut. 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 2028.
6. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en 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 nya aktierna till följd av utnyttjande av teckningsoptionerna ska berättiga till utdelning den första avstämningsdagen för utdelning avseende aktier som infaller närmast efter att de registrerats hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
8. För teckningsoptionerna gäller utöver vad som anges i detta beslut, 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 ändring av villkor för teckningsoptioner av serie TO1 (punkt 14)***

Styrelseledamot Otto Skolling föreslår att stämman beslutar om en ändring av villkoren för Bolagets teckningsoptioner av serie TO1 som beslutades av extra bolagsstämman den 23 februari 2022, genom att priset för teckning av en aktie i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna ändras från 3 SEK till 2,5 SEK. Övriga villkor för teckningsoptionerna ska inte ändras.

De ändrade villkoren bedöms av styrelseledamoten vara till fördel för innehavarna. De ändrade villkoren bedöms inte heller vara till nackdel för aktieägarna.

**Beslut om ändring av villkor för personaloptioner 2022/2027:1 (punkt 15)**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om en ändring av villkoren för Bolagets personaloptioner 2022/2027:1 som beslutades av extra bolagsstämman den 23 februari 2022, genom att priset för teckning av en aktie i Bolaget med stöd av personaloptionerna ändras från 3 NOK respektive 4,5 NOK till 2,5 SEK. Övriga villkor för personaloptionerna ska inte ändras. Förslaget innebär ingen ändring av villkoren för de teckningsoptioner av serie TO2 som emitterats för att säkerställa leverans av aktier eller teckningsoptioner under personaloptioner 2022/2027:1.

De ändrade villkoren bedöms av styrelsen vara till fördel för innehavarna. De ändrade villkoren bedöms inte heller vara till nackdel för aktieägarna.

**Beslut om ändring av villkor för personaloptioner 2022/2027:2 (punkt 16)**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om en ändring av villkoren för Bolagets personaloptioner 2022/2027:2 som beslutades av styrelsen den 30 juni 2022 och godkändes av extra bolagsstämman den 21 juli 2022, genom att priset för teckning av en aktie i Bolaget med stöd av personaloptionerna ändras från 3 SEK till 2,5 SEK. Övriga villkor för personaloptionerna ska inte ändras. Förslaget innebär ingen ändring av villkoren för de teckningsoptioner av serie TO3 som emitterats för att säkerställa leverans av aktier eller teckningsoptioner under personaloptioner 2022/2027:2.

De ändrade villkoren bedöms av styrelsen vara till fördel för innehavarna. De ändrade villkoren bedöms inte heller vara till nackdel för aktieägarna.

**Beslut om ändring av villkor för teckningsoptioner av serie 2022/2025 (punkt 17)**

Aktieägare som innehar 145 983 av aktier i Bolaget föreslår att stämman beslutar om en ändring av villkoren för Bolagets teckningsoptioner av serie 2022/2025 som beslutades av extra bolagsstämman den 21 juli 2022, genom att priset för teckning av en aktie i Bolaget med stöd av teckningsoptionerna ändras från 3 SEK till 2,5 SEK. Övriga villkor för teckningsoptionerna ska inte ändras.

De ändrade villkoren bedöms av Bolagets VD vara till fördel för innehavarna. De ändrade villkoren bedöms inte heller vara till nackdel för aktieägarna.

**Beslut om riktad nyemission till långgivare i Bolaget (punkt 18)**

Aktieägare som innehar 3 000 aktier i Bolaget föreslår att stämman beslutar om en riktad nyemission av högst 2 476 931 aktier innebärandes en ökning av aktiekapitalet med högst 619 232,75 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de långgivare som i juli 2022 ingick ett konvertibelt låneavtal med Bolaget ("Långgivarna"), i enlighet med villkoren för det konvertibla låneavtalet. Långgivarna ska ha rätt att teckna nedan antal aktier i Bolaget:

<b>Långgivare</b>	<b>Utlånat belopp och ackumulerad ränta (kronor)</b>	<b>Antal aktier som lån konverteras till</b>
Auctus Holding (Aage Bryn)	4 576 816	1 830 726
Arentz & Amundsen AS (Tom Amundsen)	377 655	151 061
Hans Troye	215 803	86 321
Marco Renoldi	188 827	75 530
Coremed AS (Carl Christian Gillhus Moe)	119 890	47 956
Fikkan Pharma AS (Jan Fikkan)	59 945	23 978
Fredrik Schreuder	215 803	86 321
Magdalena Gjefle	119 890	47 956
Trude Tingvoll	59 945	23 978

Pharmor AB (Otto Skolling)	59 945	23 978
Tristan Hollande	35 967	14 386
Henrik Amilton	161 852	64 740

2. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att uppfylla villkoren i det konvertibla låneavtalet som ingicks med Långivarna i juli 2022.
3. Teckningskursen för varje aktie ska uppgå till 2,5 kronor. Teckningskursen baseras på villkoren i det konvertibla låneavtalet som ingicks med Långivarna i juli 2022. Betalning ska ske genom kvittning av fordran. Den del av teckningskursen för aktierna som överstiger aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
4. Teckning av aktier ska ske genom betalning senast den 20 juli 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. 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.
6. Bolagets VD eller den VD 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.

#### **Majoritetskrav**

För giltiga beslut under punkterna 12, 13, 14, 15, 16, 17 och 18 krävs att de 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 21 055 539. Bolaget innehar inga egna aktier.

Anmälnings- och fullmaktsformulär, 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 Stockholm.

#### **Behandling av personuppgifter**

För information om hur dina personuppgifter behandlas se [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

**RESPINOR AB (publ)**

*Styrelsen*