

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I NOVAKAND PHARMA AB

Novakand Pharma AB (publ), org.nr 556806-8851 ("Novakand" eller "Bolaget") håller extra bolagsstämma den 12 mars 2026 klockan 14.00 på Hotell Birger Jarl, Birger Jarlsgatan 61, Stockholm. Registreringen börjar klockan 13.30.

FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR DELTAGANDE

Aktieägare som vill delta i stämman ska:

- (i) vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 4 mars 2026, och
- (ii) anmäla sin avsikt att delta till Bolaget senast den 6 mars 2026.

Anmälan om deltagande ska göras till Bolaget per e-post till stamma@novakand.com. Anmälan ska uppge namn eller företagsnamn, personnummer eller organisationsnummer, adress och telefonnummer. För anmälan av biträden gäller samma anmälningsförfarande.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i aktieboken hos Euroclear Sweden AB (s.k. rösträttsregistrering). Rösträttsregistreringar gjorda senast den andra bankdagen efter avstämningsdagen den 4 mars 2026 kommer att beaktas vid framställningen av bolagsstämmoaktieboken. Aktieägare måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, i god tid dessförinnan begära att förvaltaren genomför sådan rösträttsregistrering.

OMBUD OCH FULLMAKTSFORMULÄR

Den som inte är personligen närvarande vid stämman får utöva sin rösträtt vid stämman genom ombud med skriftlig, undertecknad och daterad fullmakt. Ett fullmaktsformulär finns på Bolagets webbplats, www.novakand.com. Om fullmakt utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Fullmakt får inte vara äldre än ett år om det inte anges längre giltighetstid i fullmakten, dock längst fem år. Fullmakten och övriga behörighetshandlingar ska vara tillgängliga vid stämman. Fullmakt och övriga behörighetshandlingar bör emellertid även biläggas anmälan till stämman.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justerare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Information från Bolaget
8. Information från SVF Vaccines AB
9. Beslut om godkännande av förvärv av SVF Vaccines AB
10. Beslut om ändring av bolagsordningen
11. Beslut om apportemission
12. Stämmans avslutande

BESLUTSFÖRSLAG

Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår advokat Monica Lagercrantz från Advokatfirman Lindahl KB som ordförande vid stämman.

Punkt 9 – Beslut om godkännande av förvärv av SVF Vaccines AB

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna det avtal om förvärv av SVF Vaccines AB, org.nr 559001-9823, ("SVF") vars huvudsakliga villkor offentliggjordes den 6 februari 2026 ("Förvärvet"). Styrelsen lämnar härmed följande redogörelse för Förvärvet.

Beskrivning av SVF

SVF är ett svenskt bolag i klinisk utvecklingsfas som utvecklar vaccinkandidater för förebyggande och botande behandling av livshotande infektionssjukdomar med teknologi härstammande från Karolinska Institutet. Bolagets huvudprogram, SVF-001, är en immunterapi som riktar sig mot kronisk hepatit B (HBV) och D (HDV), med målsättningen att ge upphov till så kallad funktionell bot av båda dessa sjukdomstillstånd.

Styrelsens bedömning av Förvärvet

Förvärvet innebär att Bolaget förvärvar samtliga aktier i SVF. Betalning sker genom en apportemission i Bolaget till SVF:s aktieägare. Efter Förvärvets genomförande kommer de befintliga aktieägarna i Bolaget att erhålla en tredjedel (cirka 33%) och aktieägarna i SVF att erhålla två tredjedelar (cirka 67%) av aktierna och rösterna i det sammanslagna bolaget. Detta förhållande reflekterar parternas ömsesidigt överenskomna värdering av Novakand till 27,5 miljoner kronor och SVF till 55,0 miljoner kronor.

Det är styrelsens uppfattning att den föreslagna transaktionen med SVF är fördelaktig för Novakands aktieägare då den förväntas skapa ett starkare sammanslaget bolag, med ökad förmåga att få finansiering och utökade möjligheter till långsiktigt värdeskapande.

Styrelsens förslag till beslut och villkor

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna det avtal om förvärv av SVF som har ingåtts i enlighet med de huvudsakliga villkor som offentliggjordes genom pressmeddelande den 6 februari 2026. Beslutet enligt denna punkt förutsätter och är villkorat av att stämman beslutar om bolagsordningsändring enligt punkt 10 och beslutar om apportemission enligt punkt 11 på dagordningen för stämman.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med denna punkt krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst femtio (50) procent av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Punkt 10 – Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att ändra bolagsordningen enligt i huvudsak följande:

Styrelsen föreslår ändringar i bolagsordningens punkt 1, 2, 3, 4 och 5.

Nuvarande lydelse

§ 1

Bolagets företagsnamn är Novakand Pharma AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Bolaget skall bedriva forskning och utveckling inom det medicinska området, marknadsföra och försälja medicinska tjänster och produkter ävensom idka annan därmed förenlig verksamhet.

§ 3

Bolaget styrelse skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 4

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 6 200 000 kronor och högst 24 800 000 kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst 79 200 000 och högst 316 800 000.

Föreslagen lydelse

§ 1

Bolagets företagsnamn är SVF Vaccines Holding AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Bolaget ska, direkt eller indirekt, bedriva forskning och utveckling inom det medicinska området, marknadsföra och försälja medicinska tjänster och produkter även som idka annan därmed förenlig verksamhet.

§ 3

Bolaget ska ha sitt säte i Stockholms län, Solna kommun.

§ 4

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 29 000 000 kronor och högst 116 000 000 kronor.

§ 5

Antalet aktier ska vara lägst 300 000 000 och högst 1 200 000 000.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

För beslut i enlighet med denna punkt krävs att beslutet biträds av aktieägare med två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Beslutet enligt denna punkt förutsätter och är villkorat av att stämman beslutar att godkänna styrelsens beslut om förvärv av SVF enligt punkt 9 och beslutar om apportemission enligt punkt 11 på dagordningen för stämman. Registrering av den ändrade bolagsordningen förutsätter att Förvärvet enligt punkt 9 och apportemissionen i punkt 11 slutförs.

Punkt 11 – Beslut om apportemission

Styrelsen för Bolaget föreslår att stämman beslutar om en apportemission av aktier enligt i huvudsak följande:

1. Bolaget ska emittera högst 242 372 493 aktier innebärandes en aktiekapitalökning om högst 23 556 035,639492 kronor.
2. Rätt att teckna de nya aktierna ska uteslutande tillkomma aktieägarna i SVF, org.nr 559001-9823. De nya aktierna kommer att tilldelas aktieägarna i förhållande till deras pro rata-andel i SVF.
3. Teckning och betalning av de nyemitterade aktierna ska ske på teckningslista senast den 31 mars 2026. Styrelsen får förlänga tecknings- och betalningsperioden. Betalning för tecknade aktier ska ske i samband med teckning genom överlåtelse av samtliga aktier i SVF till Bolaget, som då tillskjuts Bolaget så som apportegendom. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.
4. Det värde till vilket apportegendomen ska tas upp till i Bolagets balansräkning ska enligt gällande redovisningsregler baseras på värdet (börskursen) av de nyemitterade aktier som Bolaget erlägger som köpeskilling för apportegendomen. Värderingen ska ske vid den s.k. transaktionstidpunkten, d.v.s. vid tillträdet av apportegendomen. Vid tidpunkten för utfärdande av denna kallelse uppgår börskursen för Bolagets aktie till cirka 0,12 SEK. Om börskursen är oförändrad vid transaktionstidpunkten kommer apportegendomen tas upp till ett värde i Bolagets balansräkning om cirka 29 miljoner SEK. Detta motsvarar en emissionskurs om cirka 0,12 SEK per aktie. Mot bakgrund av att transaktionstidpunkten beräknas infalla omkring sex veckor från förevarande kallelse till bolagsstämma kan det värde till vilket apportegendomen slutligen kommer att tas upp till i Bolagets balansräkning avvika från det här angivna värdet om cirka 29 miljoner SEK.
5. Teckningskursen motsvarar aktiens marknadsvärde baserat på förhandlingar på armlängds avstånd med SVF:s aktieägare vid tidpunkten för styrelsens förslag till beslut. Styrelsen bedömer att teckningskursen är i linje med marknadsmässiga villkor, eftersom den baseras på marknadsvärdet vid tidpunkten för styrelsens förslag till beslut.
6. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att emissionen av de nya aktierna har registrerats i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
7. Emissionsbeslutet förutsätter ändring av bolagsordningen.
8. Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

För beslut i enlighet med denna punkt krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst femtio (50) procent av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Beslutet enligt denna punkt förutsätter och är villkorat av att stämman beslutar att godkänna styrelsens beslut om förvärv av SVF enligt punkt 9 och beslutar om bolagsordningsändring enligt punkt 10 på dagordningen för stämman.

INFORMATIONSPUNKTER

Punkt 7 – Information från Bolaget

Syftet med punkt 7 på dagordningen är att ge aktieägarna information och möjlighet att ställa frågor om bakgrunden till styrelsens rekommendation att genomföra ett omvänt förvärv med SVF, inklusive Bolagets strategi och affärsplaner, utvecklingsplaner och resultat, värderingsmodell och affärsutvecklingsarbete avseende fraktalkinprogrammet och de två läkemedelskandidaterna KAND567 och KAND145.

Punkt 8 – Information från SVF Vaccines AB

Syftet med punkt 8 på dagordningen är att ge aktieägarna information om bolagets fortsatta strategi och inriktning efter genomförandet av den föreslagna transaktionen, inklusive hur SVF:s verksamhet och utvecklingsplattform avses utgöra grunden för bolagets framtida tillväxt och långsiktiga värdeskapande efter det omvända förvärvet.

Information lämnas även avseende de blivande ägarnas avsikt med fraktalkinprogrammet, förutsatt att stämman godkänner det föreslagna förvärvet. De blivande ägarna avser att behålla fraktalkinprogrammet som en tillgång i Bolaget, och vid en eventuell framtida avyttring verka för att genomföra sådan avyttring till extern part på marknadsmässiga villkor.

AKTIEÄGARES RÄTT ATT ERHÅLLA UPPLYSNINGAR

Aktieägare i Bolaget har vid stämman, om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, rätt till upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen (dvs den frågerätt som följer av 7 kap. 32 och 57 §§ aktiebolagslagen).

HANDLINGAR INFÖR STÄMMAN

Samtliga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats www.novakand.com senast två veckor innan stämman. Handlingarna kan sändas med e-post till de aktieägare som begär det och uppger sin e-postadress. Handlingarna kommer dessutom att finnas tillgängliga på stämman. En beskrivning av verksamheten i det sammanslagna bolaget kommer att hållas tillgängligt på Bolagets webbplats i god tid innan stämman.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen se:

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstamnor-svenska.pdf>.

Stockholm i februari 2026

Novakand Pharma AB (publ)

Styrelsen