

Kallelse till extra bolagsstämma i Umecrine Cognition AB

Aktieägarna i Umecrine Cognition AB ("**Bolaget**"), org.nr 556698-3655, kallas härmed till extra bolagsstämma torsdagen den 23 oktober 2025 klockan 14:30 i Setterwalls Advokatbyrås lokaler på adress Sturegatan 10 i Stockholm.

Styrelsen har i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning valt att tillämpa möjligheten till fullmaktsinsamling i samband med den extra bolagsstämman (se avsnitt *Fullmaktsinsamling* nedan för mer information).

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i stämman måste:

- (i) vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är onsdagen den 15 oktober 2025; och
- (ii) senast fredagen den 17 oktober 2025 ha anmält sitt deltagande och eventuellt biträde till Bolaget. Anmälan kan ske skriftligen till Setterwalls Advokatbyrå AB, att: Niclas Töreki, Box 1050, 101 39 Stockholm eller via e-post till niclas.toreki@setterwalls.se.

Vid anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträden. Antalet biträden får högst vara två. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör anmälan, i förekommande fall, åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta vid stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per onsdagen den 15 oktober 2025. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträtsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast fredagen den 17 oktober 2025 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig av aktieägaren undertecknad och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis bifogas eller om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling. Fullmaktsformulär för aktieägare som önskar delta i stämman genom ombud finns på Bolagets hemsida www.umecrinecognition.com/en/. Fullmakten i original ska även uppvisas på stämman.

Fullmaktsinsamling

Styrelsen har i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning valt att tillämpa möjligheten till fullmaktsinsamling i samband med extra bolagsstämman. Detta innebär att aktieägare som inte önskar delta personligen vid stämman kan lämna fullmakt till ett av Bolaget anvisat ombud som deltar i stämman för aktieägarens räkning och röstar i enlighet med aktieägarens instruktioner. Av Bolaget anvisat ombud måste vara annan än styrelseledamot eller verkställande direktör i Bolaget. Aktieägare som önskar utnyttja denna möjlighet ska fylla i och underteckna ett särskilt fullmaktsformulär som kommer finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.umecrinecognition.com/en/. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis bifogas eller om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordningen;
4. Val av en eller flera justeringspersoner;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Beslut om villkorsändring avseende konvertibelfinansiering;
7. Avslutande av stämman.

Punkt 1. Val av ordförande vid stämman

Johan Tönnesen (Setterwalls Advokatbyrå) föreslås som ordförande vid stämman, eller i hans frånvaro, den person som styrelsen föreslår i stället.

Punkt 6. Beslut om villkorsändring avseende konvertibelfinansiering

Bolagets styrelse har med stöd av bolagsstämmans bemyndigande emitterat och hos Bolagsverket registrerat konvertibler motsvarande ett totalt nominellt belopp (dvs. exklusive upplupen ränta) om 181 601 368 SEK enligt nedan ("**Konvertiblerna**"):

- (i) Den 24 juni 2025 (26 550 620 SEK, exklusive upplupen ränta, registrerat hos Bolagsverket den 18 juli 2025) ("**K6**");
- (ii) Den 29 november 2024 (23 845 781 SEK, exklusive upplupen ränta, registrerat hos Bolagsverket den 9 januari 2025) ("**K5**");
- (iii) Den 28 juni 2024 (28 348 909 SEK, exklusive upplupen ränta, registrerat hos Bolagsverket den 19 juli 2024) ("**K4**");
- (iv) Den 9 oktober 2023 (30 422 118 SEK, exklusive upplupen ränta, registrerat hos Bolagsverket den 11 december 2023) ("**K3**");
- (v) Den 14 mars 2023 (31 549 026 SEK, exklusive upplupen ränta, registrerat hos Bolagsverket den 11 april 2023) ("**K2**"); och
- (vi) Den 24 augusti 2022 (40 884 914 SEK, exklusive upplupen ränta, registrerat hos Bolagsverket den 11 oktober 2022) ("**K1**").

Konvertiblerna har emitterats inom ramen för ett finansieringsarrangemang ("**Konvertibellånet**"), varvid Bolagets aktieägare i samtliga fall har erbjudits att delta som långgivare i enlighet med aktiebolagslagens principer för företrädesrätt, med vidhängande rätt till vederlagsfria teckningsoptioner (emitterade av styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande samtidigt som Konvertiblerna) berättigande till teckning av nya aktier i Bolaget ("**Aktier**") till en teckningskurs motsvarande Aktiernas kvotvärde ("**Teckningsoptioner**") i händelse av tvingande konvertering enligt villkoren för Konvertiblerna. Antalet Teckningsoptioner som konvertibelinnehavare är berättigade att utnyttja i händelse av tvingande konvertering beräknas som en faktor av det antal Aktier som erhålls genom konvertering av Konvertiblerna, varvid tvingande konvertering av K6 berättigar till utnyttjande av Teckningsoptioner berättigande till sex (6) Aktier per Aktie som erhålls genom konvertering, medan tvingande konvertering av K5, K4, K3, K2 och K1 berättigar till utnyttjande av Teckningsoptioner berättigande till fyra (4) Aktier per Aktie som erhålls genom konvertering.

Karolinska Development AB föreslår att bolagsstämman fattar beslut om (i) villkorsändring avseende Konvertiblerna, samt (ii) villkorsändring avseende konvertibelinnehavares rätt att utnyttja

Teckningsoptioner enligt separat avtal enligt nedan. Förslagen ska anses som ett förslag och därför antas av stämman som ett och samma beslut.

(i) *Villkorsändring avseende Konvertiblerna*

Enligt villkoren för Konvertiblerna sker konvertering (såväl frivillig som tvingande) till en konverteringskurs om 57,81 kronor per Aktie.

Karolinska Development AB föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att villkoren för Konvertiblerna ändras, så att Innehavare får en rätt, men inte en skyldighet, att, till och med dagen före Konvertiblernas förfallodag, påkalla konvertering av Konvertiblerna, inklusive upplupen ränta fram till och med den 30 september 2025 ("**Brytdatumet**"), till Aktier till en konverteringskurs om 52,00 kronor per Aktie ("**Frivillig Förtida Konvertering**"). Vid Frivillig Förtida Konvertering ackumuleras ingen ytterligare ränta på Konvertiblerna efter Brytdatumet. Den föreslagna möjligheten till Frivillig Förtida Konvertering föreslås gälla i tillägg till de konverteringsmöjligheter som redan följer av villkoren för Konvertiblerna.

Med anledning av att Frivillig Förtida Konvertering sker till en lägre konverteringskurs per Aktie än vad som annars följer av villkoren för Konvertiblerna kommer de konvertibelinnehavare som väljer att utnyttja sin rätt till Frivillig Förtida Konvertering att erhålla ett högre antal Aktier i Bolaget än vad de annars skulle kunna komma att erhålla. För att möjliggöra Frivillig Förtida Konvertering avseende samtliga Konvertibler föreslås därför att den högsta aktiekapitalökning Konvertiblerna kan ge upphov till ändras.

Nedan återges de högsta belopp med vilka Bolagets aktiekapital enligt styrelsens beslut avseende emission av Konvertiblerna kan öka, de högsta belopp med vilka Bolagets aktiekapital enligt efterföljande registrering av tecknade och tilldelade Konvertibler hos Bolagsverket kan öka, samt de högsta belopp med vilka Bolagets aktiekapital föreslås kunna öka. Kvotvärdet på Bolagets aktier är 0,034 kronor.

Konvertibel	Högsta aktiekapitalökning enligt emissionsbeslut	Registrerad högsta aktiekapitalökning genom tecknade och tilldelade Konvertibler	Föreslagen högsta aktiekapitalökning
K6	18 114,486	15 992,648	17 538,254
K5	24 806,162	14 749,098	16 160,812
K4	21 998,816	17 890,97	19 650,3
K3	26 799,446	19 885,24	21 689,688
K2	28 691,682	22 077,917595	23 177,766
K1	28 076,792	28 076,792	30 708,596

(ii) *Villkorsändring avseende rätt att utnyttja Teckningsoptioner*

Karolinska Development AB föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att Teckningsoptionerna inte endast ska kunna utnyttjas i händelse av tvingande konvertering utan även vid utnyttjande av ny föreslagen möjlighet till Frivillig Förtida Konvertering enligt ovan. Som villkor för sådan utökad möjlighet till utnyttjande av Teckningsoptionerna ska

konvertibelinnehavaren åta sig gentemot Bolaget att konvertera sina Konvertibler genom Frivillig Förtida Konvertering senast den 31 oktober 2025 (varvid styrelsen äger rätt att senarelägga detta datum). Med anledning av föreslagna ändringar enligt punkt (i) och denna punkt (ii) föreslås vidare att uppdras åt styrelsen att, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 12 juni 2025, fatta beslut om att emittera erforderligt antal Teckningsoptioner för att fullgöra Bolagets förpliktelser gentemot konvertibelinnehavarna vid Frivillig Förtida Konvertering.

Den föreslagna villkorsändringen avseende Konvertiblerna bedöms vara till fördel för Innehavarna och bedöms inte vara till uppenbar nackdel för Bolagets aktieägare. Den föreslagna villkorsändringen avseende Konvertiblerna kräver således inte Innehavarnas samtycke.

Övrigt

Styrelsens ordförande, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen härav.

Antal aktier och röster i Bolaget

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse finns totalt 14 847 326 utestående aktier och röster i Bolaget. Bolaget innehar inga egna aktier.

Aktieägaress rätt att begära upplysningar

Enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen ska styrelsen och den verkställande direktören, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, vid stämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

Handlingar

Fullständiga förslag till beslut kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor och Bolagets hemsida www.umeocrinecognition.com/en/ och tillsänds utan kostnad den aktieägare som begär det och uppger sin postadress eller e-postadress.

Umeå i oktober 2025
Styrelsen