

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NEWBURY PHARMACEUTICALS AB

Swedish version follow after the English version.

The shareholders in Newbury Pharmaceuticals AB, corp. reg. no. 559274-2463, (the "Company") are hereby convened to the extraordinary general meeting to be held on 31 July 2024, at 10 a.m. at Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund, Sweden.

Notification etc.

Shareholders who wish to participate in the extraordinary general meeting shall:

- partly, be entered in their own name (not nominee-registered) in the shareholders' register kept by Euroclear Sweden AB on 23 July 2024, and
- partly, send in their registration so it is received by the Company no later than on 25 July 2024, either by mail to Newbury Pharmaceuticals AB, Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund, Sweden or by e-mail to ir@newburypharma.com.

With their registration, shareholders shall state their name, personal ID/corporate registration number (or equivalent), address, telephone number (daytime), shareholdings, the names of any advisers (maximum two) and, when applicable, the details of a proxy or representative.

Nominee-registered shares

Shareholders who have registered their shares in the name of a nominee must, in order to participate in the extraordinary general meeting, request registration of the shares in their own name in the share register maintained by Euroclear Sweden AB as of the record date as described above. Shareholders who wish to register their shares in their own name must, in accordance with the respective nominee's routines, request that the nominee make such registration. Registration of voting rights that has been requested by shareholders at such a time that the registration has been made by the nominee no later than 25 July 2024 will be considered in the production of the share register.

Proxy

Shareholders who intend to attend by proxy must issue a dated power of attorney for the proxy. If a power of attorney is issued by a legal entity, a certified copy of the certificate of registration or its equivalent for the legal entity must be attached. The period of validity of the power of attorney is permitted to be up to five years from its issuance. A copy of the proxy, as well as any registration certificate, should be sent well in advance of the extraordinary general meeting to the Company on the address stated above. The Company provides proxy forms on request, and they are also available at the Company website, www.newburypharma.com/investors.

Proposed agenda

1. Opening of the meeting and election of the chairman for the meeting
2. Preparation and approval of the voting list
3. Election of one or two persons to verify the minutes
4. Determination as to whether the extraordinary general meeting has been duly convened
5. Approval of the agenda
6. Resolution regarding election of board members
7. Resolution regarding incentive program, comprising an issue of warrants with deviation from the shareholders' pre-emption rights
8. Closing of the extraordinary general meeting

Proposals

Item 1 – Opening of the meeting and election of the chairman for the meeting

The nomination committee proposes that Karl Karlsson be elected as chairman of the general meeting.

Item 6 – Resolution regarding election of board members

The nomination committee proposes that the number of board members elected by the general meeting amounts to six without deputies.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves to elect Ramon Vila Ramos and Ivailo S. Georgiev as new Directors of the Board up until the next Annual General Meeting.

Ramon Vila Ramos has, among other things, an Executive Master in Pharma-business from EPHOS and a Master in Pharmaceutical and Para pharmaceutical from CESIF. He is currently a partner at Invicta Pharma Investments and has previously been General Manager at Zentiva Spain, Head WEU Portfolio Management B2B at Coripharma, and Managing Director at Edda Pharma.

Ivailo S. Georgiev has, among other things, a Master in International business from the University for National & World Economy-Sofia. He is currently Head of Business Development at Zentiva and has previously been Vice President Business Development at Alvogen and Director Corporate In-licensing at Actavis Group.

Item 7 – Resolution regarding incentive program, comprising an issue of warrants with deviation from the shareholders' pre-emption rights

Karl Karlsson, through company, (the "**Shareholder**") proposes that the extraordinary general meeting in Newbury Pharmaceuticals AB, corp. reg. no. 559274-2463 (the "**Company**") resolves on a long-term incentive program as follows, comprising an issue of warrants with deviation from the shareholders' pre-emption rights.

Background and motive

The Shareholder deems it important and in the interest of all shareholders that the board members of the Company have a long-term interest in a favorable trend in the Company's share price.

A warrants-based incentive program for the Company's board members enables the reward to be linked to the Company's future earnings and value trends. Long-term growth in value is thereby prioritized and the goals of shareholders and the board members coincide. In addition, share-related incentive programs create a focus for the board members and thus prioritize actions for the long-term. The incentive program is also deemed to facilitate the retention of board member. The Shareholder therefore assesses, based on the design of the incentive program, that there is no need to establish any predetermined and measurable performance criteria for participation in the program.

In light of the terms and conditions, the size of the allocation and other circumstances, the Shareholder is of the opinion that the proposed incentive program, in accordance with the following, is both reasonable and advantageous for the Company and its shareholders.

Allotment and general terms and conditions for the warrants

A maximum issue of 1,000,000 warrants is proposed. The warrants are intended to be offered free of any consideration to the board members Andreas Hedskog, Anil Okay, Johan Strömqvist and to Ramon Vila Ramos and Ivailo S. Georgiev who are proposed to be elected as board members at the extraordinary general meeting. Each participant in the incentive program is entitled to – personally or through a wholly-owned company – receive a maximum of 200,000 warrants. Each participant in the incentive program has committed to forgo any previously decided board remuneration determined by the Annual General Meeting 2024 if the general meeting resolves to implement the incentive program.

Each warrant entitles the holder, during the period from September 1, 2028 to November 30, 2028, to subscribe for one (1) new share in the Company at a subscription price amounting to SEK 5 per share. The subscription price is not permitted to be lower than the quotient value of the Company's shares.

The subscription price and number of shares that every warrant entitles the holder to subscribe for is recalculated in the event of a split, a reverse split, new share issues, etcetera in accordance with customary conversion rules. Furthermore, in accordance with customary terms, warrants should be possible to exercise prematurely in the event of a compulsory redemption of shares, liquidation or merger whereby the Company is absorbed into another company.

A prerequisite for the allocation of warrants is that the participant signs a pre-emption agreement with the Company. The pre-emption agreement entitles the Company the right to repurchase warrants if the participant's assignment as a board member in the Company ends or if the participant wishes to transfer the warrants.

Costs, dilution effects and effects on relevant key ratios

Calculation of the market value of the warrants at the time of the transfer to the participants shall be carried out by Optionspartner AB, or, should this is not possible, by another independent valuation institute.

Based on a price for the Company's share of SEK 3.16, a subscription price of SEK 5 per share, a risk-free interest rate of approximately 2.252 percent, a volatility of 47.2 percent and no dividend, the value per warrant has been estimated at SEK 0.68, which gives a value for all warrants of approximately SEK 680,000.

Calculated on the basis of the above-mentioned estimated warrant value, the incentive program is expected to incur costs of a maximum of approximately SEK 213,656 for social charges since the warrants are transferred to the participants free of any consideration. In addition, the incentive program will entail certain limited costs in the form of external consulting fees and administration regarding the warrants and the program as a whole.

The proposed incentive program comprises a maximum of 1,000,000 warrants that can be utilized for subscribing for a maximum of 1,000,000 shares, which corresponds to a dilution effect of a maximum of approximately 4 percent based on the number of shares and votes in the Company after the exercise of the warrants. The Company's share capital can increase by a maximum of SEK 31,897.93, with reservation for any increase caused by recalculation in line with the terms of the warrants.

The Company has 590,000 employee stock options outstanding held by employees of the Company. Outstanding employee stock options together with the proposed incentive program comprise a maximum of 1,590,000 options or warrants that can be exercised for the subscription of a total of a maximum of 1,590,000 shares, which corresponds to a dilution effect of a maximum of approximately 6.2 percent based on the number of shares the Company holds after the exercise of the options. The Company's share capital may increase by a maximum of SEK 50,717.70, subject to the increase that may be caused by the fact that recalculation may take place according to the terms of the warrants.

Dilution and the costs of establishing and administering the incentive program are expected to have a marginal impact on the Company's key ratios. For that reason, no measures have been taken to secure the program.

Preparation of the proposal

The proposal has been prepared by the Shareholder after having obtained input from independent experts during June and July 2024.

Majority requirement

A resolution in favor of the proposal requires the support of shareholders representing a minimum of nine tenths of the votes cast and nine tenths of the shares represented at the extraordinary general meeting.

Outstanding and previous share-related incentive programs

The Company has an outstanding employee stock option program of 590,000 employee stock option, which give the right to subscribe for the same number of shares in the Company. Each employee stock option gives a right to subscribe for one new share in the Company at a subscription price of SEK 5.50 during the period from and including September 2, 2024 to and including August 20, 2029.

Information at the extraordinary general meeting

The board of directors and the CEO shall, upon request by any shareholder and where the board of directors believes that it can be done without significant harm to the Company, provide information concerning circumstances which may affect the assessment of an item on the agenda.

Available documentation

The complete proposals of the board of directors in accordance with the above as well as other documents pursuant to the Swedish Companies Act, will be available at the Company's office on Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund, Sweden, and on the Company's website, www.newburypharma.com/investors, no later than two weeks before the extraordinary general meeting. The documents will also be sent free of charge to shareholders who have requested this and provided their postal address. The documents will also be available at the extraordinary general meeting.

Processing of personal data

For information regarding the processing of your personal data, please see <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf>.

Lund in July 2024

Newbury Pharmaceuticals AB

Board of directors

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I NEWBURY PHARMACEUTICALS AB

Aktieägarna i Newbury Pharmaceuticals AB, org.nr 559274-2463, ("**Bolaget**") kallas härmed till extra bolagsstämma den 31 juli 2024 kl. 10.00 på Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund.

Anmälan m.m.

Aktieägare som önskar delta i den extra bolagsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 23 juli 2024, och
- dels anmäla sitt deltagande till Bolaget senast den 25 juli 2024, skriftligen till Newbury Pharmaceuticals AB, Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund eller genom e-post till ir@newburypharma.com.

Vid anmälan ska uppges aktieägarens namn, person- eller organisationsnummer (eller motsvarande), adress, telefonnummer, uppgift om eventuella biträden (högst två), samt i förekommande fall uppgift om ställföreträdare eller ombud.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per

avstämningsdagen enligt ovan. Aktieägare som önskar registrera sina aktier i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan registrering. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast den 25 juli 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud

Aktieägare som avser att närvara genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakt utfärdas av juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmaktens giltighet får anges till längst fem år från utfärdandet. Kopia av fullmakt samt eventuellt registreringsbevis bör insändas till Bolaget tillsammans med anmälan om deltagande. Bolaget tillhandahåller fullmaktsformulär på begäran och detta kommer också hållas tillgängligt på Bolagets webbplats, www.newburypharma.com/investors.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringspersoner
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Beslut om val av styrelseledamöter
7. Beslut om incitamentsprogram, innefattande riktad emission av teckningsoptioner
8. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 1 – Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Valberedning föreslår att Karl Karlsson väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 6 – Beslut om val av styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att antalet stämموvalda ledamöter uppgår till sex utan suppleanter.

Valberedningen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att nyvälja Ramon Vila Ramos och Ivailo S. Georgiev till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Ramon Vila Ramos har bl.a. en Executive Master i Pharma-business från EPHOS och en Master i Pharmaceutical och Para pharmaceutical från CESIF. Han är för närvarande partner på Invicta Pharma Investments och har tidigare varit General Manager på Zentiva Spain, Head WEU Portfolio Management B2B på Coripharma, och Managing Director på Edda Pharma.

Ivailo S. Georgiev har bl.a. en Master i International business från University for National & World Economy-Sofia och är för närvarande Head of Business Development på Zentiva. Han har tidigare varit Vice President Business Development på Alvogen och Director Corporate In-licensing på Actavis Group.

Punkt 7 – Beslut om incitamentsprogram, innefattande riktad emission av teckningsoptioner

Karl Karlsson, genom bolag, ("**Aktieägaren**") föreslår att bolagsstämman i Bolaget beslutar om ett långsiktigt incitamentsprogram enligt följande, innefattande en riktad nyemission av teckningsoptioner.

Bakgrund och motiv

Aktieägaren finner det angeläget och i alla aktieägarnas intresse att styrelseledamöterna i Bolaget har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget.

Genom ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för Bolagets styrelseledamöter kan ledamöternas belöning knytas till Bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Den långsiktiga värdetillväxten premieras därigenom och aktieägare och berörda styrelseledamöter får samma mål. Aktierelaterade incitamentsprogram skapar vidare ett gemensamt fokus för berörda styrelseledamöter och prioriterar därigenom ett långsiktigt agerande. Incitamentsprogram bedöms även underlätta för Bolaget att behålla styrelseledamöterna. Aktieägaren bedömer därför, baserat på incitamentsprogrammets utformning, att det inte finns något behov av att uppställa några förutbestämda och mätbara prestationskriterier för deltagande i programmet.

Mot bakgrund av villkoren, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer Aktieägaren att det föreslagna incitamentsprogrammet enligt vad som följer nedan är rimligt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Tilldelning och allmänt om villkoren för teckningsoptionerna

Sammanlagt föreslås högst 1 000 000 teckningsoptioner emitteras. Teckningsoptionerna avses att emitteras utan vederlag till styrelseledamöterna Andreas Hedskog, Anil Okay, Johan Strömqvist samt till Ramon Vila Ramos och Ivailo S. Georgiev som vid den extra bolagsstämman föreslås väljas till styrelseledamöter. Varje deltagare ska ha rätt att – personligen eller genom helägt bolag – erhålla högst 200 000 teckningsoptioner. Varje deltagare har åtagit sig att avstå från tidigare av årsstämman 2024 beslutat styrelsearvode för det fall bolagsstämman beslutar om incitamentsprogrammet.

Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med den 1 september 2028 till och med den 30 november 2028 till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 5 kronor per aktie. Teckningskursen får inte understiga kvotvärdet för Bolagets aktier.

Teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor. Teckningsoptionerna ska vidare i enlighet med sedvanliga villkor kunna utövas tidigare i händelse av bland annat tvångsinlösen av aktier, likvidation eller fusion varigenom Bolaget går upp i annat bolag.

Tilldelning av teckningsoptioner förutsätter att deltagaren ingår ett hembudsavtal med Bolaget. Sådant avtal ger Bolaget rätt att återköpa teckningsoptioner om deltagarens uppdrag som styrelseledamot i Bolaget upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner.

Kostnader, utspädningseffekter och effekter på relevanta nyckeltal

Beräkning av marknadsvärdet av teckningsoptionerna vid tidpunkten för överlåtelsen till deltagarna ska utföras av Optionspartner AB, eller, om detta skulle visa sig inte vara möjligt, av ett annat oberoende värderingsinstitut.

Baserat på en kurs för Bolagets aktie om 3,16 kronor, en teckningskurs 5 kronor per aktie, en riskfri ränta om 2,252 procent, en volatilitet om 47,2 procent och ingen utdelning, har värdet per teckningsoption uppskattats till 0,68 kronor, vilket ger ett värde för samtliga teckningsoptioner om 680 000 kronor.

Beräknat på basis av ovannämnda uppskattade teckningsoptionsvärde förväntas incitamentsprogrammet medföra kostnader om högst cirka 213 656 kronor för sociala avgifter eftersom teckningsoptionerna överlåts till deltagarna vederlagsfritt. Därutöver kommer incitamentsprogrammet medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionerna och programmet som helhet.

Det föreslagna incitamentsprogrammet omfattar sammanlagt högst 1 000 000 teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av sammanlagt högst 1 000 000 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om högst cirka 4 procent baserat på antalet aktier och röster i Bolaget efter utnyttjandet av teckningsoptionerna. Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 31 897,93 kronor, med förbehåll för den ökning som kan föräntas av att omräkning kan komma att ske enligt villkoren för teckningsoptionerna.

Bolaget har 590 000 personaloptioner utestående som innehas av anställda i Bolaget. Utestående personaloptioner tillsammans med det föreslagna incitamentsprogrammet omfattar högst 1 590 000 personal- eller teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av sammanlagt högst 1 590 000 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om högst cirka 6,2 procent baserat på antalet aktier Bolaget efter utnyttjandet av optionerna. Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 50 717,70 kronor, med förbehåll för den ökning som kan föräntas av att omräkning kan komma att ske enligt villkoren för teckningsoptionerna.

Utspädningen och kostnaderna för att etablera och administrera incitamentsprogrammet förväntas ha marginell inverkan på Bolagets nyckeltal. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

Förslagets beredning

Förslaget har beretts av Aktieägaren efter inhämtande av synpunkter från oberoende experter under juni och juli 2024.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med förslaget krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på bolagsstämman.

Utestående och tidigare aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har ett utestående personaloptionsprogram om 590 000 personaloptioner, vilka ger rätt att teckna lika många aktier i Bolaget. Varje personaloption medför en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 5,50 kr under perioden från och med den 2 september 2024 till och med den 20 augusti 2029.

Upplysningar på bolagsstämman

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.

Tillhandahållande av handlingar

Fullständiga förslag till beslut samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor med adress Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 81 Lund samt på Bolagets webbplats, www.newburypharma.com/investors, senast två veckor före stämman. Handlingarna skickas också utan kostnad till de aktieägare som begär det och som uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid bolagsstämman.

Behandling av personuppgifter

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med stämman hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida, www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Lund i juli 2024

Newbury Pharmaceuticals AB
Styrelsen

For more information, contact:

Lars Minor, CEO
lars.minor@newburypharma.com
Mobile: +46 72-377 3005

www.newburypharma.com

Press Release
12 July 2024 09:30:00 CEST



About Newbury Pharmaceuticals

Newbury Pharmaceuticals is building a pipeline of proprietary and licensed products with focus on specialty and branded products in the Nordics. Newbury aims to make a difference by offering treatment solutions within areas like oncology, rare diseases and neurology. The portfolio is built by leveraging experience and extensive international network. Newbury offers strategic partnerships of innovation for the benefit of the Nordic healthcare market.

Västra Hamnen Corporate Finance is the Company's Certified Adviser on Nasdaq First North and can be reached at ca@vhcorp.se or +46 (0) 40 200 250.

Attachments

[NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NEWBURY PHARMACEUTICALS AB](#)
[Proposal For Resolution Regarding An Incentive Program](#)
[Förslag Till Incitamentsprogram](#)