

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen i Cinclus Pharma Holding (publ) ("Cinclus Pharma") har föreslagit att extra bolagsstämman den 3 juni 2024 beslutar om bemyndigande för styrelsen att förvärva totalt 854 430 C-aktier i Cinclus Pharma. Styrelsen anser, mot bakgrund av vad som anges nedan, att beslutet om förvärv av egna C-aktier är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt Cinclus Pharmas konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen har härvid tagit hänsyn även till de krav som koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på koncernens egna kapital samt till koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Eget kapital

Enligt styrelsens bedömning kommer Cinclus Pharmas egna kapital att vara tillräckligt stort efter de föreslagna förvärven. Styrelsen har härvid beaktat verksamhetens art, omfattning och de risker som verksamheten är förenad med samt det aktuella konjunkturläget, historisk utveckling och framtidsprognoser för såväl Cinclus Pharma som för marknaden.

Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Styrelsen har gjort en allsidig bedömning av Cinclus Pharmas ekonomiska ställning samt dess förmåga att på sikt infria sina åtaganden. Som följer av Cinclus Pharmas årsredovisning för 2023 uppgick det fria egna kapitalet i koncernens moderbolag per 31 december 2023 till 167 712 000 kronor. Bolaget har därefter inte beslutat om några värdeöverföringar. I enlighet med 19 kap. 23 § aktiebolagslagen noteras således att det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § aktiebolagslagen uppgår till 167 712 000 kronor.

De föreslagna förvärven påverkar inte Cinclus Pharmas förmåga att i rätt tid infria föreliggande eller förutsedda betalningsförpliktelser eller Cinclus Pharmas förmåga att genomföra planerade investeringar.

Styrelsen har även övervägt övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för Cinclus Pharmas ekonomiska ställning och som inte har beaktats inom ramen för det ovan anförda. Det har härvid inte framkommit någon omständighet som gör att de föreslagna förvärven inte framstår som försvarliga.

Stockholm i maj 2024

Cinclus Pharma Holding AB (publ)

Styrelsen