Kallelse till extra bolagsstämma tillika andra kontrollstämma i Enorama Pharma AB (publ)

Aktieägarna i Enorama Pharma AB (publ), org.nr 556716–5591 (”**Bolaget**” eller ”**Enorama Pharma**”), kallas härmed till extra bolagsstämma den 4 december 2026 kl. 10.00 i Advokatfirman Delphis lokaler på Skeppsbron 4B i Malmö.

Rätt att delta och anmälan
Den som önskar delta i stämman ska:

(i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena på avstämningsdagen den 26 november 2026, och
(ii) anmäla sitt deltagande till Bolaget senast den 30 november 2026.

Anmälan om deltagande ska ske via e-post till bolagsstamma@enorama.se. Anmälan kan också göras per post till Enorama Pharma, att: Bolagsstämma, Strandvägen 7A, 114 51 Stockholm. I anmälan bör uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer, e-postadress samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud eller biträden (högst två).

Ombud och fullmakt
Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt i original till stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta registreringen vid stämman bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.enorama.se, och tillhandahålls även via post på begäran.

Förvaltarregistrerade aktier
För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, genom bank eller annan förvaltare, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 26 november 2026. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som gjorts senast den 30 november 2026 kommer att beaktas vid framställning av aktieboken.

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 protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Beslut om införande av ränta i låneavtal
8. Framläggande av andra kontrollbalansräkning och revisorns yttrande över kontrollbalansräkningen samt handlingar enligt 25 kap. 4 § aktiebolagslagen
9. Beslut om huruvida Bolaget ska driva verksamheten vidare eller träda i likvidation
10. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman
Styrelsen föreslår att advokat Micael Karlsson vid Advokatfirman Delphi ska väljas till ordförande vid stämman.

Punkt 7 - Beslut om införande av ränta i låneavtal
Den 13 november 2026 ingick Bolaget ett låneavtal med DS Global Pte. Limited (”**DS Global**” eller ”**Långivaren**”) (det ”**Nya Låneavtalet**”). Genom det Nya Låneavtalet ställer Långivaren 2 500 000 USD till Enorama Pharmas förfogande. Det Nya Låneavtalet löper fram till och med den 31 december 2027 utan ränta. Lånet enligt det Nya Låneavtalet, inklusive eventuell tillkommande ränta, ska återbetalas med nyemitterade aktier genom en riktad kvittningsemission till Långivaren vid förfallodagen. Bolaget har också rätt att återbetala lånet kontant innan förfallodagen.

DS Global och Enorama Pharma önskar nu införa en årlig ränta om nio (9) procent i det Nya Låneavtalet. Den föreslagna räntan bedöms som marknadsmässig. Om den extra bolagsstämman beslutar om att införa ränta i det Nya Låneavtalet kommer räntan att börja löpa från den 4 december 2026.

DS Global, tillsammans med bolag under samma kontroll, innehar per datumet för denna kallelse cirka 29,81 procent av aktierna och rösterna i Enorama Pharma. Enorama Pharma utgör således ett intresseföretag till DS Global. Enorama Pharma och DS Global är därmed närstående till varandra och införande av ränta i det Nya Låneavtalet ska anses som en närståendetransaktion.

Vissa närståendetransaktioner ska enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande 2019:25 underställas bolagsstämman för godkännande. Transaktioner som ska godkännas är transaktioner som tillsammans med andra transaktioner som genomförts med samma närstående under det senaste året, avser ett värde som är minst en miljon (1 000 000) kronor och motsvarar minst en (1) procent av bolagets värde (beräknat som totalt börsvärde).

Styrelsen har upprättat en redogörelse för transaktionen enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande 2019:25 som har publicerats på Bolagets hemsida, www.enorama.se, tillsammans med kallelsen till bolagsstämman.

För giltigt beslut krävs att beslutet biträtts av aktieägare företrädande mer än hälften av de på stämman avgivna rösterna. Aktier och röster som innehas direkt eller indirekt av DS Global eller andra bolag under samma kontroll ska inte beaktas vid stämmobeslut.

Punkt 9 – Beslut om huruvida Bolaget ska driva verksamheten vidare eller träda i likvidation
Bolaget höll en extra bolagsstämma, tillika första kontrollstämma, den 7 april 2026, där stämman beslutade att Bolagets verksamhet skulle drivas vidare. Bolaget är enligt aktiebolagslagen (2005:551) skyldigt att inom åtta (8) månader efter den första kontrollstämman hålla en andra kontrollstämma. Vid denna andra kontrollstämma ska stämman på nytt pröva om Bolaget ska fortsätta driva verksamheten eller gå i likvidation.

Styrelsen har upprättat en andra kontrollbalansräkning enligt aktiebolagslagen (2005:551) och låtit denna granskas av Bolagets revisor. Kontrollbalansräkningen utvisar att Bolagets eget kapital är helt återställt.

<u>Punkt 9.i - Styrelsen föreslår i första hand att driva Bolagets verksamhet vidare</u>
Styrelsen föreslår i första hand att bolagsstämman beslutar att driva Bolagets verksamhet vidare.

Den 18 maj 2022 meddelade Enorama Pharma att Bolaget ingått ett låneavtal med DS Global avseende ett lånebelopp om tjugo miljoner (20 000 000) kronor med ursprunglig förfallodag den 28 februari 2023 (”**Låneavtal I**”). Den 21 februari 2025 meddelade Bolaget att den löpande årliga räntan justerats från nio (9) procent till tio (10) procent av det utestående nominella beloppet. Den 23 januari 2025 meddelade Enorama Pharma att Bolaget ingått låneavtal med DS Global avseende ett lånebelopp om cirka fem miljoner (5 000 000) kronor med en årlig ränta om 9 procent (”**Låneavtal II**”). Den 7 november 2025 meddelade Enorama Pharma att Bolaget ingått ett låneavtal med DS Global avseende en lånefacilitet om två miljoner (2 000 000) USD med en årlig ränta om nio (9) procent på utbetalt lånebelopp (”**Låneavtal III**”). Den 18 februari 2026 meddelade Enorama Pharma att Bolaget ingått ett låneavtal med DS Global genom vilket Långivaren tillgängliggör en lånefacilitet om fyra miljoner (4 000 000) USD med en årlig ränta om nio (9) procent på utbetalt lånebelopp (”**Låneavtal IV**”). Låneavtal I-IV benämns härefter gemensamt som "**Låneavtalen**".

Bolaget har den 13 november 2026 ingått ett tilläggsavtal till Låneavtalen (”**Tilläggsavtalet**”). Tilläggsavtalet innebär att de utestående lånen enligt Låneavtalen, inklusive ränta, ska återbetalas med nyemitterade aktier genom en riktad kvittningsemission till Långivaren vid respektive låns förfallodag. Bolaget har också rätt att återbetala de utestående lånen enligt Låneavtalen kontant innan respektive förfallodag. Teckningskursen för varje ny aktie som kan komma att emitteras i en sådan kvittningsemission ska motsvara 0,4 kronor per aktie. Vid omräkning av valuta från USD till SEK ska 10 kronor motsvara 1 USD. Genom kvittningsemissionen kan DS Global komma att inneha mer än 30 procent av aktierna i Bolaget. Tilläggsavtalet innebär att dessa skulder omklassificeras till eget kapital i Bolagets balansräkning. Tilläggsavtalet innebär inte någon värdeöverföring från Bolaget.

Den 13 november 2026 ingick Bolaget det Nya Låneavtalet med DS Global. Genom det Nya Låneavtalet ställs 2 500 000 USD till Bolagets förfogande. För mer information om det Nya Låneavtalet, se punkt 7.

Det Nya Låneavtalet tillsammans med Tilläggsavtalet innebär att Bolagets eget kapital höjs till 24 006 297 kronor.

Kontrollbalansräkningen utvisar att Bolagets eget kapital är helt återställt och styrelsen bedömer därför att det inte föreligger någon kapitalbrist i Bolaget.

Punkt 9.ii - Styrelsen föreslår i andra hand likvidation
Styrelsen är skyldig enligt aktiebolagslagen (2005:551) att upprätta ett förslag till beslut om likvidation. Styrelsen föreslår därför, för det fall stämman inte beslutar i enlighet med styrelsens förslag till beslut om fortsatt drift i punkt 9.i. ovan, att stämman ska besluta att Bolaget ska gå i likvidation.

Beslut om likvidation föreslås gälla från och med den dag då Bolagsverket har utsett en likvidator. Styrelsens preliminära bedömning är att skifte beräknas kunna ske inom sju till tolv månader efter Bolagsverkets beslut om förordnande av likvidator. Skifteslikviden beräknas försiktigtvis uppgå till 0 kronor per aktie. Styrelsen avser att komplettera med förslag till likvidator.

Styrelsen anser att det inte är möjligt att göra annat än grova uppskattningar beträffande skiftestidpunkten och skifteslikvidens storlek vid denna tidpunkt.

Tillgängliga handlingar
Kallelsen, fullmaktsformulär och övriga handlingar som ska tillhandahållas inför bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) kommer att hållas tillgängliga för aktieägare i Bolagets lokaler på Strandvägen 7A, Stockholm, senast två veckor innan stämman. Handlingarna sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på stämman.

Upplysningar på stämman
Aktieägarna informeras om sin rätt att begära upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551) om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen eller bedömningen av Bolagets ekonomiska situation.

Behandling av personuppgifter
För information om hur dina personuppgifter behandlas i samband med bolagsstämman, se: https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

_____

Stockholm i november 2026
Enorama Pharma AB (publ)
Styrelsen

KONTAKT
Enorama Pharma AB (publ)
Amy Walker, tillförordnad VD
info@enorama.se
Strandvägen 7A, 114 51 Stockholm
www.enorama.se

Enorama Pharma AB (publ) är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Bolagets Certified Adviser är Tapper Partners AB, +46 (0)70 44 010 98, ca@tapperpartners.se.

OM ENORAMA PHARMA
Enorama Pharmas vision är att vara en ledande global producent och leverantör av konsumentvänliga, orala nikotinprodukter. Bolaget avser att expandera genom produkt- och varumärkesutveckling samt genom att etablera strategiskt viktiga samarbeten. För mer information, besök www.enorama.se.