

**Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Modus Therapeutics Holding AB, 556851-9523, måndag den 3 maj 2021 via poströstning i enlighet med lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. / Minutes taken at the Annual General Meeting with the shareholders of Modus Therapeutics Holding AB, 556851-9523, on Monday May 3<sup>rd</sup>, 2021 through postal vote in accordance with the Swedish Act (2020:198) regarding Temporary Exemptions to Facilitate the Execution of General Meetings in Companies and Associations.**

**§ 1. Val av ordförande vid stämman. / Election of a Chairman of the Meeting.**

Viktor Drvota valdes till ordförande vid stämman. Antecknades att ordföranden utsett Viktor Drvota att föra dagens protokoll.

*Viktor Drvota was elected Chairman of the Meeting. It was noted that the Chairman had appointed Viktor Drvota to keep today's minutes.*

Antecknades vidare att stämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor; innebärande att deltagande vid stämman kunnat ske endast genom poströstning.

*It was further noted that the Meeting was held in accordance with sections 20 and 22 of the Swedish Act (2020:198) regarding Temporary Exemptions to Facilitate the Execution of General Meetings in Companies and Associations; meaning that participation in the meeting could only take place by postal vote.*

Det poströstningsformulär som använts för poströstningen bifogas som Bilaga 1.

*The postal voting form used for postal voting is attached as Appendix 1.*

Sammanställning av det samlade resultatet av poströster, på varje punkt som omfattas av poströster, bifogas som Bilaga 2, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag (2020:198).

*Summary of the result of the postal votes, at each point covered by postal votes, is attached as Appendix 2, which sets out the information that is specified in section 26 of the above-mentioned Act (2020:198).*

**§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd. / Preparation and approval of voting list.**

Stämman beslutade att godkänna den som Bilaga 3 till detta protokoll fogade förteckningen över närvarande aktieägare med ombud och biträden att gälla såsom röstlängd vid stämman.

The Meeting resolved to accept Appendix 3, the register containing present shareholders with representatives and assistants, to be the voting list of the Meeting.

**§ 3. Val av en eller två justeringspersoner. / Election of one or two persons who shall certify the minutes of the Meeting.**

Stämman valde John Öhd och Claes Lindblad att jämte ordföranden justera dagens protokoll.  
*The meeting elected John Öhd and Claes Lindblad to, besides the Chairman, certify the minutes of the Meeting.*

**§ 4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad. / Determination of whether the Meeting has been duly convened.**

Ordföranden noterade att kallelse till stämman skett per e-post den 19 april 2021.

Stämman konstaterade att kallelse skett i laga ordning och beslutade att stämman var utlyst i behörig ordning.

*The Chairman noted that the Meeting was convened through notice sent by e-mail on April 19<sup>th</sup> 2021.*

*The Meeting established that the notice of the Meeting was made in accordance with applicable law and declared that the Meeting had been duly convened.*

**§ 5. Godkännande av dagordning. / Approval of the agenda.**

Stämman fastställde den föreslagna dagordningen.

*The Meeting approved the proposed agenda.*

**§ 6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse. / Submission of the annual report and auditor's report.**

Ordföranden noterade att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning och revisionsberättelse samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2020, Bilaga 4, funnits tillgänglig på bolagets kontor sedan två veckor före stämman och skickats till de aktieägare som så begärt.

*The Chairman noted that the Board of Directors' and the CEO's annual report with accompanying balance sheet and income statement and auditor's report as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet for the financial year 2020, Appendix 4, had been held available at the company's office two weeks before the Meeting and had been sent to the shareholders who requested it.*

**§ 7 a. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning. / Resolutions regarding the adoption of the income statement and the balance sheet.**

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

*The Meeting resolved to approve the presented income statement and balance sheet as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet.*

**§ 7 b. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Resolution regarding the allocation of the company's results in accordance with the adopted balance sheet**

Stämman beslutade att disponera över bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen.



The Meeting resolved to dispose of the company's earnings in accordance with the approved balance sheet, in accordance with the Board's proposal in the annual report.

**§ 7 c. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör. / Resolution regarding the discharge of the members of the Board of Directors and the managing director from liability.**

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020.

*The Meeting resolved to grant the members of the Board of Directors and the CEO discharge from liability for the financial year 2020.*

**§ 8. Fastställande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och av antal revisorer och revisorssuppleanter. / Determination of the number of members and deputy members, of the Board of Directors and the number of auditors and deputy auditors.**

Ordföranden noterade att aktieägare i bolaget föreslagit att styrelsen ska bestå av tre ordinarie ledamöter och ingen styrelsesuppleant samt att en revisor utses och ingen revisorssuppleant.

*The Chairman noted that shareholders in the company had proposed that the Board should consist of three ordinary members with no deputy Board member and that an auditor is to be appointed with no deputy auditor.*

Stämman beslutade i enlighet med aktieägarnas förslag.

*The Meeting resolved in accordance with the shareholder's proposal.*

**§ 9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn. / Determination of remuneration for members of the Board of Directors and auditors.**

Ordföranden noterade att aktieägare i bolaget har meddelat att de föreslår att inget styrelsearvode ska utgå till styrelseordföranden eller övriga styrelseledamöter. Styrelsen har föreslagit att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

*The Chairman noted that shareholders in the company have announced that they propose that no remuneration should be given to the Chairman of the Board or the Board members. The Board of Directors has proposed that the auditor's fee be paid in accordance with an approved invoice in accordance with customary billing standards.*

Stämman beslutade i enlighet med aktieägare i bolagets förslag.

*The Meeting resolved in accordance with the shareholder's and the Board's proposals.*

**§ 10. Val av styrelse och revisor. / Election of the members of the Board of Directors and auditor.**

Ordföranden noterade att aktieägare i bolaget har meddelat att de föreslår att Viktor Drvota, Ellen Kinson Donnelly och Torsten Reudiger Goesch omväljs som ordinarie styrelseledamöter. Till styrelseordförande föreslås omval av Viktor Drvota.

*The Chairman noted that shareholders in the company have announced that they propose that Viktor Drvota, Ellen Kinson Donnelly and Torsten Reudiger Goesch be re-elected as ordinary Board members. Viktor Drvota is proposed to be re-elected as the Chairman of the Board.*

Vidare har styrelsen föreslagit omval av Ernst & Young Aktiebolag, med huvudansvarige auktoriserade revisor Oskar Wall, som bolagets revisor till slutet av den årsstämma som hålls nästa räkenskapsår.

*Furthermore, the Board has proposed re-election of Ernst & Young Aktiebolag, with the principal accountant Oskar Wall, as the company's auditor until the end of the Annual General Meeting to be held next financial year.*



Ordförande noterade att en redogörelse över de föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag har funnits tillgängligt på bolagets webbplats.

*The Chairman noted that a presentation of the proposed members' assignments in other companies had been held available on the company's website.*

Stämman beslutade att till styrelseledamöter omvälja Viktor Drvota, Ellen Kinson Donnelly och Torsten Reudiger Goesch. Till styrelseordförande omvaldes Viktor Drvota.

*The Meeting resolved to re-elect Viktor Drvota, Ellen Kinson Donnelly and Torsten Reudiger Goesch as Board members. Viktor Drvota was re-elected Chairman of the Board.*

Stämman beslutade att Ernst & Young Aktiebolag, med huvudansvarige auktoriserade revisor Oskar Wall omväljs som bolagets revisor till slutet av den årsstämma som hålls nästa räkenskapsår.

*The Meeting resolved that Ernst & Young Aktiebolag, with the principal authorized public accountant Oskar Wall, be re-elected as the company's auditor until the end of the General Meeting to be held next financial year.*

**§ 11. Beslut om att göra bolaget publikt samt om ändring av bolagsordningen. / Resolution to make the Company a public limited company and a resolution to amend the Articles of Association.**

Ordföranden noterade att styrelsen lämnat förslag till beslut om att bolaget görs publikt och att bolagsordningen ändras så att den överensstämmer med Bilaga 5, samt för att förslaget i dess helhet funnits tillgängligt i kallelsen. Dessutom har förslaget hållits tillgängligt på bolagets webbplats inför stämman och skickats till de aktieägare som så begärt.

*The Chairman noted that the Board had proposed that the company be made public and that the Articles of Association be amended in accordance with Appendix 5, and that the proposition had been stated in the notice. In addition, the proposition has been held available at the company's website and sent to shareholders who have requested it.*

Stämman konstaterade att styrelsens förslag till beslut om att bolaget görs publikt och att bolagsordningen ändras i enlighet med Bilaga 5 framlagts.

*The Meeting established that the Board's proposition for the company to be made public and to amend the Articles of Association in accordance with Appendix 5 had been submitted.*

Till beslutet fogades handlingar enligt 26 kap. 2 och 3 §§ aktiebolagslagen.

*For the decision, documents were submitted according to chapter 26, sections 2 and 3 of the of the Swedish Companies Act.*

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.

*The Meeting resolved in accordance with the Board's proposition, Appendix 5.*

**§ 12. Beslut om aktiesammanslagning. / Resolution on share merger.**

Ordföranden noterade att styrelsen lämnat förslag till beslut om aktiesammanslagning i enlighet med Bilaga 6, samt för att förslaget i dess helhet funnits tillgängligt i kallelsen. Dessutom har förslaget hållits tillgängligt på bolagets webbplats inför stämman samt skickats till de aktieägare som så begärt.

*The Chairman noted that the Board had proposed the Meeting to resolve on a share merger in accordance with Appendix 6, and that the proposition had been stated in the notice. In addition, the proposition has been held available at the company's website and sent to shareholders who have requested it.*

Stämman konstaterade att styrelsens förslag till beslut om aktiesammanslagning i enlighet med Bilaga 6 framlagts.



*The Meeting established that the Board's proposition for a resolution on share merger in accordance with Appendix 6 had been submitted.*

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6.

*The Meeting resolved in accordance with the Board's proposition, Appendix 6.*

**§ 13. Beslut om fondemission. / Resolution on a bonus issue.**

Ordföranden noterade att styrelsen lämnat förslag till beslut om fondemission i enlighet med Bilaga 7, samt för att förslaget i dess helhet funnits tillgängligt i kallelsen. Dessutom har förslaget hållits tillgängligt på bolagets webbplats inför stämman samt skickats till de aktieägare som så begärt. *The Chairman noted that the Board had proposed the Meeting to resolve on a bonus issue in accordance with Appendix 7, and that the proposition had been stated in the notice. In addition, the proposition has been held available at the company's website and sent to shareholders who have requested it.*

Stämman konstaterade att styrelsens förslag till beslut om fondemission i enlighet med Bilaga 7 framlagts.

*The Meeting established that the Board's proposition for a resolution on a bonus issue in accordance with Appendix 7 had been submitted.*

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7.

*The Meeting resolved in accordance with the Board's proposition, Appendix 7.*

**§ 14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner. / Resolution to authorize the Board to decide on share issues.**

Ordföranden noterade att styrelsen lämnat förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner i enlighet med Bilaga 8, samt för att förslaget i dess helhet funnits tillgängligt i kallelsen. Dessutom har förslaget hållits tillgängligt på bolagets webbplats inför stämman samt skickats till de aktieägare som så begärt.

*The Chairman noted that the Board had proposed the Meeting to authorize the Board to decide on share issues in accordance with Appendix 8, and that the proposition had been stated in the notice. In addition, the proposition has been held available at the company's website and sent to shareholders who have requested it.*

Stämman konstaterade att styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner i enlighet med Bilaga 8 framlagts.

*The Meeting established that the Board's proposition to authorize the Board to decide on share issues in accordance with Appendix 8 had been submitted.*

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 8.

*The Meeting resolved in accordance with the Board's proposition, Appendix 8.*

**§ 15. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram. / Resolution on the introduction of a long-term incentive program.**

Ordföranden noterade att styrelsen lämnat förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram i enlighet med Bilaga 9 och Bilaga 9A, samt för att förslaget i dess helhet funnits tillgängligt i kallelsen. Dessutom har förslaget hållits tillgängligt på bolagets webbplats inför stämman samt skickats till de aktieägare som så begärt.

*The Chairman noted that the Board had proposed the Meeting to resolve on the introduction of a long-term incentive program in accordance with Appendix 9 and Appendix 9A, and that the proposition had been stated in the notice. In addition, the proposition has been held available at the company's website and sent to shareholders who have requested it.*

Stämman konstaterade att styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram i enlighet med Bilaga 9 och Bilaga 9A framlagts.

*The Meeting established that the Board's proposition for a resolution on the introduction of a long-term incentive program in accordance with Appendix 9 and Appendix 9A had been submitted.*

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 9 och Bilaga 9A.

*The Meeting resolved in accordance with the Board's proposition, Appendix 9 and Appendix 9A.*

**§ 16. Beslut om principer för utseende av valberedningen och instruktioner för valberedningens arbete. / Resolution for principles for the appointment of the Nomination Committee and instructions for the Nomination Committee's work.**

Ordföranden noterade att styrelsen lämnat förslag till beslut om principer för utseende av valberedningen och instruktioner för valberedningens arbete i enlighet med Bilaga 10, samt för att förslaget i dess helhet funnits tillgängligt i kallelsen. Dessutom har förslaget hållits tillgängligt på bolagets webbplats inför stämman samt skickats till de aktieägare som så begärt.

*The Chairman noted that the Board had proposed the Meeting to resolve on principles for the appointment of the Nomination Committee and instructions for the Nomination Committee's work in accordance with Appendix 10, and that the proposition had been stated in the notice. In addition, the proposition has been held available at the company's website and sent to shareholders who have requested it.*

Stämman konstaterade att styrelsens förslag till beslut om principer för utseende av valberedningen och instruktioner för valberedningens arbete i enlighet med Bilaga 10 framlagts.

*The Meeting established that the Board's proposition for a resolution on principles for the appointment of the Nomination Committee and instructions for the Nomination Committee's work in accordance with Appendix 10 had been submitted.*

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 10.

*The Meeting resolved in accordance with the Board's proposition, Appendix 10.*

**§ 17. Stämmans avslutande. / Closing of the Meeting,**

Då samtliga beslutspunkter enligt dagordningen var avklarade och inga övriga frågor förekom, samt ingen aktieägare begärt att något ärende skjuts upp till en fortsatt bolagsstämma, förklarade ordföranden stämman avslutad.

*As there were no further questions, all resolutions according to the agenda were finished and no items had been deferred by the shareholders to a continued general meeting, the Chairman declared the Meeting closed.*

*\*Signatursida följer\**

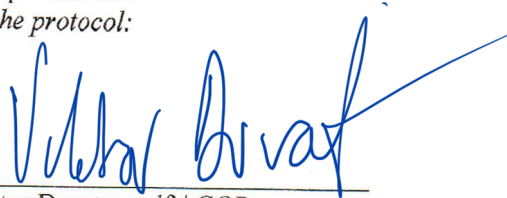
*\*Signing page below\**



*N.B. The English text is an unofficial translation*

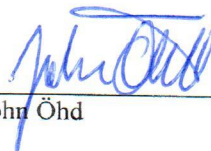
Datum som ovan,  
*Date as above,*

Vid protokollet:  
*At the protocol:*



Viktor Drvota, ordf / COB

Justeras:  
*Certified:*



John Öhd



Claes Lindblad