

N.B. The English text is an in-house translation.

Org.nr / Reg. No. 556851-9523

Protokoll fört vid årsstämma i **Modus Therapeutics Holding AB (publ)** den 17 maj 2024 i Stockholm.

*Minutes kept at the annual general meeting in Modus Therapeutics Holding AB (publ) on 17 May 2024 in Stockholm, Sweden.*

- 1 § Stämmans öppnande / Opening of the meeting**  
Bolagsstämman öppnades av advokaten Christian Lindhé.  
*The meeting was declared open by attorney-at-law Christian Lindhé.*
- 2 § Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting**  
Christian Lindhé valdes till ordförande vid bolagsstämman. Noterades att ordföranden skulle föra protokollet vid stämman.  
*Christian Lindhé was elected chairman of the meeting. It was noted that the chairman would keep the minutes of the meeting.*
- 3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**  
Bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare godkändes att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.  
*The attached list of shareholders present, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the meeting.*
- 4 § Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**  
Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för bolagsstämman.  
*The agenda presented in the notice convening the meeting was approved as the agenda for the meeting.*
- 5 § Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**  
Beslutades att dagens protokoll skulle justeras av Claes Lindblad.  
*It was resolved that the minutes were to be approved by Claes Lindblad.*
- 6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting was duly convened**  
Det konstaterades att kallelse till dagens stämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 19 april 2024. Att kallelse skett har annonserats i Svenska Dagbladet den 19 april 2024. Konstaterades att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.  
*It was established that the notice convening today's meeting was published in the Swedish National Gazette on 19 April 2024 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on 19 April 2024. It was thereafter established that the meeting had been duly convened.*

**7 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Presentation of the annual report and the auditor's report and the consolidated financial statements and the auditor's report for the group.***

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2023.

*The annual report and the auditor's report as well as the consolidated annual report and the consolidated auditor's report for the financial year 2023 was presented.*

Verkställande direktören John Öhd redogjorde för bolagets verksamhet. Tillfälle gavs för aktieägarna att ställa frågor.

*CEO John Öhd gave an account of the company's business. The shareholders were given the opportunity to ask questions.*

**8 (a) § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet***

Beslutades att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

*It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet as presented in the annual report.*

**8 (b) § Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat / *Resolution on allocation of the company's results***

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att ingen utdelning ska utgå för räkenskapsåret 2023 samt att bolagets ansamlade resultat ska balanseras i ny räkning.

*In accordance with the board of directors' proposal, it was resolved that no dividend shall be distributed for the financial year 2023 and that the company's accumulated results shall be carried forward.*

**8 (c) § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör / *Resolution on discharge from liability of the board members and the managing director***

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023. Det antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

*It was resolved to discharge the members of the board of directors and the managing director from liability for the financial year 2023. It was noted that the persons concerned, if registered in the voting list, did not participate in the resolution regarding themselves.*

**9 § Fastställande av antal styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt antal revisorer och revisorssuppleanter / *Determination of the number of members and deputy members of the board and the number of auditors and deputy auditors***

Beslutades att styrelsen ska bestå av tre ordinarie ledamöter utan suppleanter.

*It was resolved that the board shall consist of three directors without deputy directors.*

Det beslutades att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter.

*It was resolved that the company shall have one auditor without deputies.*

**10 § Fastställande av arvode till styrelse och revisor / Determination of remuneration for the board of directors and the auditor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att inget arvode ska utgå till styrelsen.  
*It was determined, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that no remuneration shall be paid to the board of directors.*

Beslutades att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

*It was resolved that the remuneration to the auditor shall be paid in accordance with approved invoices within the scope of tender.*

**11 § Val av styrelse och revisor / Election of directors of the board and auditor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Viktor Drvota, Ellen Donnelly och Torsten Goesch till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslutades att omvälja Viktor Drvota till styrelsens ordförande.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to re-elect Viktor Drvota, Ellen Donnelly and Torsten Goesch as directors of the board for the time until the end of the next annual general meeting. It was resolved to re-elect Viktor Drovta as chairman of the board of directors.*

Beslutades att omvälja Ernst & Young Aktiebolag till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved to re-elect Ernst & Young Aktiebolag as auditor of the company for the time until the end of the next annual general meeting.*

**12 § Beslut om valberedning / Resolution regarding Nomination Committee**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolagets valberedning ska utses i enlighet med Bilaga 2.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, on principles for appointment of Nomination Committee in accordance with Appendix 2.*

**13 § Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution regarding amendment of the articles of association**

Framlades styrelsens förslag att anta en ny bolagsordning varigenom bestämmelserna om gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier ändras. Bolagsordningen i dess nya lydelse framgår av Bilaga 3.

*The board of directors' proposal to adopt new articles of association, whereby the limits of the share capital and number of shares are amended, was presented. The new articles of association is included in Appendix 3.*

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

*It was unanimously resolved in accordance with the board's proposal.*

**14 § Beslut om emissionsbemyndigande / Resolution regarding share issue authorization**

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande, Bilaga 4.

*The board of directors' proposal regarding an issue authorization was presented, Appendix 4.*

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

*It was unanimously resolved in accordance with the board's proposal.*

**15 § Beslut om bemyndigande för ingående av exitbonusavtal / Resolution regarding authorization to enter into bonus agreements**

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för ingående av exitbonusavtal, Bilaga 5.

*The board of directors' proposal on authorization to enter into bonus agreements was presented, Appendix 5.*

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag. Noterades att Claes Lindblad och John Öhd inte deltog i beslutet.

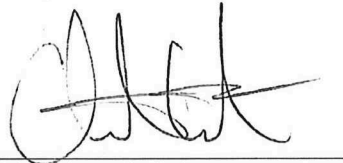
*It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal. It was noted that Claes Lindblad and John Öhd did not participate in the resolution.*

**16 § Stämmans avslutande / Closing of the meeting**

Förklarades bolagsstämman avslutad.

*The meeting was declared closed.*

Vid protokollet / Minutes taken by



Christian Lindhé

Justeras / Approved



Claes Lindblad

**Valberedningens förslag till principer för utseende av valberedning / *The Nomination Committee's proposal regarding principles for appointing the Nomination Committee***

---

Valberedningen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsens ordförande att, baserat på ägandet i slutet av september månad 2024, sammankalla en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt en ledamot utsedd av var och en av de tre största aktieägarna i bolaget. Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning har utsetts. Om någon av de tre största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot av valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieinnehavet. Om en ledamot inte längre företräder den aktieägare som utsett honom eller henne eller om ledamoten annars lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska aktieägaren beredas tillfälle att utse en ny ledamot i valberedningen. Valberedningen ska bereda och inför årsstämman lämna förslag till:

- val av ordförande vid stämman,
- val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen,
- styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt arvode till ledamöter i styrelsens eventuella utskott,
- val av revisor, eventuell revisorssuppleant och ersättning till dessa,
- nya principer för utseende av valberedning och instruktioner för valberedningens arbete (i förekommande fall).

*The Nomination Committee proposes that the annual general meeting assigns the chairman of the board the task of convening a Nomination Committee, based on the ownership structure at the end of September 2024, comprising the chairman of the board and one member appointed by each of the three largest shareholders of the company. The Nomination Committee shall remain in place until the following Nomination Committee has been appointed. In the event any of the three largest shareholders refrains from its right to appoint a member of the Nomination Committee, this right shall be vested in the shareholder that, after these three shareholders, has the largest shareholding. In the event a member no longer represents the shareholder that the member was appointed by, or if the member for other reasons resigns from the Nomination Committee before its work has been completed, the shareholder shall be given the opportunity to appoint a new member of the Nomination Committee. The Nomination Committee shall prepare and submit the following proposals to the annual general meeting:*

- *election of a chairman at the meeting,*
- *election of the chairman and other members of the board,*
- *board remuneration divided between the chairman and other members and remuneration to members of the board's committees (if any),*
- *election of an auditor, any deputy auditor and remuneration,*
- *new principles for the appointment of the Nomination Committee and instructions for the Nomination Committee's work (if applicable).*

*N.B. The English text is an in-house translation.*

**BOLAGSORDNING**  
**ARTICLES OF ASSOCIATION**  
**för / of**  
**Modus Therapeutics Holding AB**  
**(org nr / Reg. No. 556851-9523)**

Antagen på årsstämma den 17 maj 2024  
*Adopted at the Annual General Meeting on May 17, 2024*

**§ 1 Företagsnamn / Name**

Bolagets företagsnamn är Modus Therapeutics Holding AB. Bolaget är publikt (publ).  
*The company's name is Modus Therapeutics Holding AB. The company is public (publ).*

**§ 2 Styrelsens säte / Registered office**

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.  
*The company's registered office shall be situated in the municipality of Stockholm, the county of Stockholm.*

**§ 3 Verksamhetsföremål / Object of the company's business**

Bolaget ska direkt eller indirekt bedriva forskning-, utveckling-, försäljning- och licensieringsverksamhet inom läkemedelsområdet och därmed förenliga tjänster.  
*The company shall, directly or indirectly, conduct research, development, sales and licensing activity in the pharmaceutical sector and activities compatible therewith.*

**§ 4 Aktiekapital / Share capital**

Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 1 440 000 kronor och till högst 5 760 000 kronor.  
*The share capital shall be not less than SEK 1,440,000 and not more than SEK 5,760,000.*

**§ 5 Antal aktier / Number of shares**

Antalet aktier ska uppgå till lägst 24 000 000 och till högst 96 000 000.  
*The number of shares shall be not less than 24,000,000 and not more than 96,000,000.*

**§ 6 Räkenskapsår / Financial year**

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.  
*The company's financial year shall be 1<sup>st</sup> of January – 31<sup>st</sup> of December.*

**§ 7 Styrelse / Board of directors**

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) styrelseledamöter, med högst tre (3) styrelsesuppleanter. Dessa väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*The Board shall consist of no less than three (3) members and no more than seven (7) members with no more than three (3) deputy members. The members are to be elected annually at the Annual General Meeting until the end of the next Annual General Meeting.*

### **§ 8 Revisor / Auditor**

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer samt högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor, samt i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor, godkänd revisor som har avlagt revisorsexamen eller ett registrerat revisionsbolag.

*The company shall have no less than one (1) and no more than two (2) auditors and no more than two (2) deputy auditors. As auditor and, where applicable, deputy auditor, shall an authorized public accountant, an approved public accountant or a registered public accounting firm be elected.*

### **§ 9 Kallelse till bolagsstämma / Notice of shareholders' meeting**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra ska annonsering istället ske genom Dagens Industri.

*Notice of general meetings shall be made by announcement in The Official Swedish Gazette and by publishing the notice on the company's website. Announcement that the notice has been issued shall be made in Svenska Dagbladet. If Svenska Dagbladet ceases to be printed, announcement shall instead be made in Dagens Industri.*

### **§ 10 Anmälan till stämma / Notification to participate in the shareholders' meeting**

Aktieägare som önskar delta i stämma skall anmäla sig till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

*Shareholders who wish to participate in a general meeting shall notify the company of his/her intention to attend the meeting no later than the date stated in the notice of the meeting. Such a date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday prior to the shareholders' meeting. If a shareholder wishes to bring assistants, the number of assistants shall be announced in the notification to the company.*

### **§ 11 Ärenden på årsstämma / Business at Annual General Meeting**

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringspersoner.
4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordningen.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning
7. Beslut
  - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
  - b) om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.



8. Fastställande av antal styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt antal revisorer och revisorssuppleanter;
9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer;
10. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer och revisorssuppleanter;
11. Annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

*The following business shall be addressed at Annual General Meetings:*

1. *Election of a chairman of the meeting.*
2. *Preparation and approval of the voting list.*
3. *Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting*
4. *Determination of whether the meeting was duly convened.*
5. *Approval of the agenda.*
6. *Submission of the annual report and auditor's report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditor's report for the group.*
7. *Resolutions regarding:*
  - a. *the adoption of the income statement and the balance sheet and, when applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;*
  - b. *allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet;*
  - c. *discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability.*
8. *Determination of the number of members and deputy members of the board of directors and the number of auditors and deputy auditors.*
9. *Determination of remuneration for members of the board of directors and auditors.*
10. *Election of the members of the board of directors and auditors and deputy auditors.*
11. *Other matters which are set out in the Swedish Companies Act (2005:551) or the company's articles of association.*

## **§ 12 Avstämningsförbehåll / Record day provision**

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll). *The shares of the company shall be registered in a Central Securities Depository Register according to the Swedish Financial Instruments Accounting Act (1998:1479) (record day provision).*



**Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner / *The board of director's proposal for authorization of the board to resolve on new issues of shares, convertibles and/or warrants***

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av nya aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Sådant emissionsbeslut ska även kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller annat villkor.

*The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to grant authorization to the board, for a period that does not extend past the date of the next annual general meeting, on one or several occasions, with or without pre-emptive rights for the shareholders, to resolve on the issue of new shares, convertibles and/or warrants. It shall also be possible to make such an issue resolution stipulating in-kind payment, the right to offset debt or other conditions.*

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra finansiering, kommersialisering och utveckling av bolagets projekt samt ge flexibilitet i kommersiella förhandlingar om partnerskap.

*The purpose of the authorization is to enable the financing, commercialization and development of the Company's projects and to provide flexibility in commercial negotiations.*

**Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för ingående av bonusavtal**

*The board of directors' proposal on authorization to enter exit bonus agreement*

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, å bolagets vägnar ingå exitbonusavtal med ledande befattningshavare och andra nyckelanställda i syfte att bibehålla sådana personer och erbjuda dem skäliga incitament såvitt avser bolagets fortsatta utveckling.

*The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to grant authorization to the board, for a period that does not extend past the date of the next annual general meeting, on one or more occasions, to on behalf of the company enter into exit bonus agreements with senior executives and other key persons for the purpose of retaining such persons and to offer the appropriate incentives in relation to the continued development of the company.*

Genom exitbonusavtalen kan sådana ledande befattningshavare eller nyckelanställda som omfattas av avtalen tillsammans erhålla högst 10 procent av ersättningen efter transaktionskostnader om (i) aktierna eller inkråmet i Modus Therapeutics skulle förvärvas alternativt utlicensieras och (ii) ersättningen för sådan överlåtelse/licensiering överstiger 270 miljoner kronor. Om ersättningen för sådan överlåtelse/licensiering efter transaktionskostnader skulle överstiga 1 500 miljoner kronor kan ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner tillsammans erhålla högst 10 procent av den del av ersättningen som understiger 1 500 miljoner kronor samt 5 procent av den del av ersättningen som överstiger 1 500 miljoner kronor.

*Through the exit bonus agreements, the senior executives and key persons covered by the agreements may together receive not more than 10 percent of the consideration after transaction costs if (i) the company's shares or assets are acquired or out-licensed, and (ii) the consideration for such sale/licensing exceeds SEK 270 million. If the consideration for such sale/licensing exceeds SEK 1,500 million after transaction costs, senior executives and key persons covered by the bonus agreement may together receive not more than 10 percent of the part of the consideration that is less than SEK 1,500 million and 5 percent of the part of the consideration that exceeds SEK 1,500 million.*