

---

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

*In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of these minutes, the Swedish language version shall prevail.*

---

**Protokoll fört vid årsstämma i  
InDex Pharmaceuticals Holding AB  
(publ), org. nr 559067-6820, den 20  
april 2020 kl. 17:00 - 17:26 i  
Setterwalls Advokatbyrås lokaler  
på adress Sturegatan 10 i  
Stockholm**

***Minutes kept at the annual general  
meeting of the shareholders of  
InDex Pharmaceuticals Holding AB  
(publ), reg. no. 559067-6820, held  
on 20 April 2020, 17:00 p.m. –  
17:26 p.m. at Setterwalls  
Advokatbyrå's offices at  
Sturegatan 10 in Stockholm***

**1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman / Opening of the meeting and election of chairman of the meeting**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Wenche Rolfsen. Valdes advokat Marcus Nivinger (Setterwalls Advokatbyrå) till ordförande vid stämman samt Joakim Winnerljung (Setterwalls Advokatbyrå) att föra protokollet.

*The meeting was opened by Wenche Rolfsen, chairman of the board of directors. It was resolved to elect Marcus Nivinger, attorney at law (Setterwalls Advokatbyrå) as chairman of the meeting and Joakim Winnerljung (Setterwalls Advokatbyrå) as keeper of the minutes.*

**2. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of register of voters**

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden enligt Bilaga A. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman. Noterades att 42 083 492 av samtliga 88 781 275 aktier och röster i bolaget, motsvarande cirka 47,4 procent, var företrädna vid stämman.

*The list of present shareholders, proxies and assistants was prepared according to Appendix A. The list was approved as register of voters. It was noted that 42,083,492 out of a total of 88 781 275 shares and votes in the company, representing approximately 47.4 per cent, was represented at the meeting.*

**3. Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda**

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning.

*The proposed agenda for the meeting was approved.*

**4. Val av minst en justeringsman / Election of at least one person to confirm the minutes**

Stämman beslutade att dagens protokoll, utöver ordföranden, skulle justeras av en justeringsman, varefter Bengt Julander valdes till sådan justeringsman.

*It was resolved that today's protocol should be confirmed by one person along the chairman, whereafter Bengt Julander was appointed to confirm the minutes.*

**5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened**

Det noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, skett genom att kallelse till stämman offentliggjorts på bolagets hemsida den 19 mars 2020 och har varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 23 mars 2020. Att kallelse skett har även annonserats i Dagens Industri den 23 mars 2020. Stämman förklarades därmed vara i behörig ordning sammankallad.

*It was noted that notice to attend the meeting, in accordance with the articles of association and the regulations in of the Swedish Companies Act, was made by notice of the meeting being published on the company's website on 19 March 2020 and published in the official Swedish gazette on the 23 March 2020. It was also announced in Dagens Industri on the 23 March 2020 that notice to attend the meeting had been published. The meeting was thus declared duly convened.*

**6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen / Presentation of the annual report and the auditor's report and the group's consolidated financial statements and the group's consolidated auditor's report**

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för föregående räkenskapsår, Bilaga 1.

*The annual report and the auditor's report and the group's consolidated financial statements and the group's consolidated auditor's report was presented, Appendix 1.*

7. a) **Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / Resolution regarding the adoption of the income statement and balance sheet and the group's income statement and balance sheet**

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

*The meeting resolved to adopt the income statement and balance sheet and the group's income statement and balance sheet.*

7. b) **Beslut om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / Resolution regarding how to dispose of the company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet**

Stämman beslutade att, i enlighet med styrelsens förslag, balansera bolagets förlust i ny räkning, och att det inte sker någon utdelning för räkenskapsåret 2019.

*The meeting resolved to, in accordance with the board of directors' proposal, to balance the company's accumulated losses in a new account, and that no dividend will be paid for the financial year of 2019.*

7. c) **Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution regarding discharge of liability for the members of the board of directors and the managing director**

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för det föregående räkenskapsåret.

Det noterades att ingen aktieägare röstade emot beslutet.

*The meeting resolved to grant discharge of accountability for the members of the board of directors and the managing director the previous financial year.*

*It was noted that no shareholders voted against the decision.*

8. **Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och eventuella revisorssuppleanter / Determination of number of board members and, if any, deputy board members as well as the number of auditors and, if any, deputy auditors**

Beslutades att styrelsen fram till slutet av nästa årsstämma ska bestå av sex (6) ordinarie ledamöter utan suppleanter, samt att bolaget ska ha ett (1) registrerat revisionsbolag som revisor.

*It was resolved that the board of directors, for the time until the end of the next annual general meeting, should consist of six (6) ordinary members with no deputy members, and that the company shall have one (1) registered accounting firm as an accountant.*

**9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisor / Determination of fees for the board of directors and for the auditor**

Beslutades att arvoden till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska uppgå till 400 000 kronor till styrelsens ordförande och 200 000 kronor var till övriga styrelseledamöter.

Stämman beslutade att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

*It was resolved that the fees for the board of directors for the time until the end of the next annual general meeting shall amount to SEK 400,000 for the chairman of the board of directors and SEK 200,000 for each ordinary member of the board of directors.*

*The meeting decided that fees to the Company's auditor be paid in accordance with approved invoices.*

**10. Val av styrelse och revisor / Election of members of the board of directors and auditor**

Omvaldes Wenche Rolfsen, Lennart Hansson, Uli Hacksell och Stig Løkke Pedersen till styrelsen, samt valdes Marlene Forsell och Yilmaz Mahshid till nya styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Omvaldes Wenche Rolfsen till styrelsens ordförande.

Omvaldes revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till bolagets revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma.

*Wenche Rolfsen, Lennart Hansson, Uli Hacksell and Stig Løkke Pedersen were re-elected, and Marlene Forsell and Yilmaz Mahshid were elected as new members of the board of directors, until the end of the next annual general meeting. Wenche Rolfsen was re-elected chairman of the board of directors.*

*The auditing company PricewaterhouseCoopers AB (PwC) was re-elected auditor of the company for the period of time until the end of the next annual general meeting.*

**11. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram) till Bolaget och/eller dess Dotterbolag för överlåtelse till ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner inom ramen för incitamentsprogrammet / Resolution regarding directed issue of warrants (incentive program) to the company and/or its subsidiary for transfer to senior executives and other key persons within the incentive program**

Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner innefattande (i) riktad emission av

teckningsoptioner samt (ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner lades fram, Bilaga 2.

Det beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

*The board of directors' proposal of implementation of a long term incentive program for senior executives and key persons including (i) directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants was presented, Appendix 2.*

*It was resolved unanimously in accordance with the board of directors' proposal, Appendix 2.*

**12. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram) till Bolaget och/eller dess Dotterbolag för överlåtelse till styrelseledamöter inom ramen för incitamentsprogrammet / Resolution regarding directed issue of warrants (incentive program) to the company and/or its subsidiary for transfer to members of the board of directors within the incentive program**

Valberedningens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelsen innefattande (i) riktad emission av teckningsoptioner samt (ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner lades fram, Bilaga 3.

Det noterades att förslaget inte uppnådde erforderlig röstmajoritet och att förslaget därmed inte vann bifall.

*The nomination committee's proposal of implementation of a long term incentive program for members of the board of directors including (i) directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants was presented, Appendix 3.*

*It was noted that the proposal did not acquire the required majority of votes, thus the proposal was not approved.*

**13. Stämmans avslutande / Closing of the meeting**

Stämman förklarades avslutad.

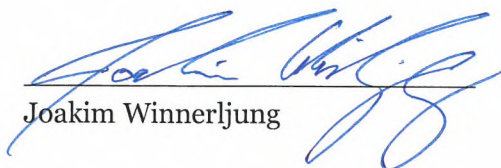
*The meeting was declared closed.*

---

Signatursida följer / Signature page to follow

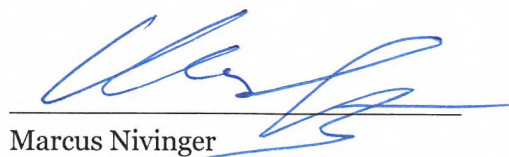
Vid protokollet:

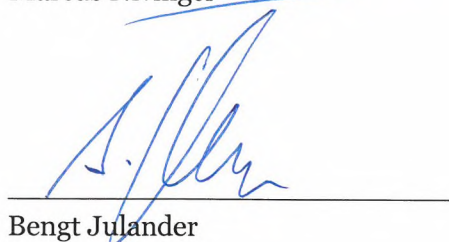
*In fide*m:

  
Joakim Winnerljung

Justeras:

*Confirmed by:*

  
Marcus Nivinger

  
Bengt Julander