
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 extra
bolagsstämma i InDex
Pharmaceuticals Holding AB
(publ), org. nr 559067-6820, den 10
juni 2024 kl. 08:30 i Setterwalls
Advokatbyrås lokaler på adress
Sturegatan 10 i Stockholm**

***Minutes kept at the extraordinary
general meeting of the
shareholders of in InDex
Pharmaceuticals Holding AB
(publ), reg. no. 559067-6820, held
on 10 June 2024 at 8:30 a.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. Advokat Marcus Nivinger (Setterwalls Advokatbyrå) valdes till ordförande vid stämman. Noterades att Andreas Wårdh (Setterwalls Advokatbyrå) förde 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. It was noted that Andreas Wårdh (Setterwalls Advokatbyrå) kept the minutes.

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

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden enligt Bilaga A. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman. Noterades att 207 256 182 av samtliga 532 687 650 aktier och röster i bolaget, motsvarande cirka 38,91 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 207,256,182 out of a total of 532,687,650 shares and votes in the company, representing approximately 38.91 per cent, was represented at the meeting.

3. Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda

Förslaget till dagordning som varit införd i kallelsen godkändes som dagordning för stämman.

The proposed agenda published in the notice was approved by the general meeting.

4. Val av minst en justeringsman / Election of at least one person who shall approve the minutes of the meeting

Stämman beslutade att dagens protokoll skulle justeras av en justeringsman, varefter Jan Särllvik valdes till sådan justeringsman.

It was resolved that today's minutes should be approved by one person, whereafter Jan Särllvik was appointed to approve the minutes.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of 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 24 maj 2024 och har varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 27 maj 2024. Att kallelse skett har även annonserats i Dagens Industri den 27 maj 2024. Stämman förklarades därmed såsom 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 24 May 2024 and published in the official Swedish gazette on 27 May 2024. It was also announced in Dagens Industri on 27 May 2024 that notice to attend the meeting had been published. The meeting was thus declared duly convened.

6. Beslut om godkännande av förvärv av Flerie Invest AB / Resolution on approval of the acquisition of Flerie Invest AB

Styrelsens förslag till beslut om godkännande av förvärv av Flerie Invest AB framlades, Bilaga 1.

The board of directors' proposed resolution to approve the acquisition of Flerie Invest AB was presented, Appendix 1.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag. Det noterades att beslutet fattades enhälligt.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposed resolution. It was recorded that the resolution was adopted unanimously.

**7. Beslut om nyemission av stamaktier med betalning genom apportegendom /
Resolution on a new issue of ordinary shares against payment in kind**

Styrelsens förslag till beslut om nyemission av stamaktier med betalning genom apportegendom framlades, Bilaga 2.

The board of directors' proposed resolution on a new issue of ordinary shares against payment in kind was presented, Appendix 2.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag. Det noterades att beslutet fattades enhälligt.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposed resolution. It was recorded that the resolution was adopted unanimously.

8. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier / Resolution on an authorisation for the board of directors to resolve on issue of new ordinary shares

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier framlades, Bilaga 3.

The board of directors' proposed authorisation for the board of directors to resolve on issue of new ordinary shares was presented, Appendix 3.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag. Det noterades att beslutet fattades enhälligt.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposed resolution. It was recorded that the resolution was adopted unanimously.

9. Beslut om sammanläggning av aktier / Resolution on a reverse share split

Styrelsens förslag till beslut om sammanläggning av aktier framlades, Bilaga 4.

The board of directors' proposed resolution on a reverse share split was presented, Appendix 4.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag. Det noterades att beslutet fattades enhälligt.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposed resolution. It was recorded that the resolution was adopted unanimously.

**10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer /
*Determination of the number of members of the board of directors and the
number of auditors***

Det beslutades att styrelsen fram till slutet av nästa årsstämma ska bestå av fyra (4) 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 four (4) ordinary members with no deputy members, and that the company shall have one (1) registered accounting firm as an accountant.

**11. Fastställande av arvoden till styrelse och revisor / *Determination of the
remuneration payable to the members of the board of directors and the auditor***

Det beslutades att arvoden till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska uppgå till 350 000 kronor till styrelsens ordförande och 250 000 kronor till var och en av de ordinarie styrelseledamöterna som inte är anställda av bolaget.

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 350,000 for the chairman of the board of directors and SEK 250,000 for each ordinary member of the board of directors who is not employed by the company.

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

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

**12. Val av styrelse och styrelseordförande / *Election of members of the board of
directors***

Thomas Elderred, Cecilia Edström, Anders Ekblom and Jenni Nordborg nyvaldes till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Thomas Elderred nyvaldes till styrelsens ordförande.

Thomas Elderred, Cecilia Edström, Anders Ekblom and Jenni Nordborg were elected as new members of the board of directors until the end of the next annual general meeting. Thomas Elderred was elected as new chairman of the board of directors.

13. Val av revisor / *Election of auditor*

Stämman beslutade att entlediga revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som bolagets revisor. Beslutades vidare att välja Ernst & Young Aktiebolag ("E&Y") till ny revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att auktoriserade revisorn Jennifer Rock-Baley att vara huvudansvarig revisor.

The meeting resolved to dismiss the auditing firm PricewaterhouseCoopers AB (PwC) as the company's auditor. It was further resolved to elect Ernst & Young Aktiebolag ("E&Y") as new

auditor for the period until the end of the next annual general meeting. It was noted that the authorised auditor Jennifer Rock-Baley will be the responsible auditor.

**14. Beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning /
Resolution on principles for appointing and instructions for the nomination
committee**

Styrelsens förslag till beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning framlades, Bilaga 5.

The board of directors' proposed resolution on new principles for the appointment of and instruction for the nomination committee was presented, Appendix 5.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposed resolution.

**15. Beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare /
Resolution on the adoption of guidelines for remuneration to senior executives**

Styrelsens förslag till beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framlades, Bilaga 6.

The board of directors' proposed resolution on adaptation of guidelines for remuneration of senior executives was presented, Appendix 6.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposed resolution.

16. Stämmans avslutande / Closing of the meeting

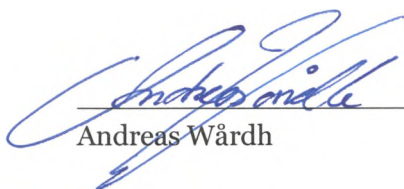
Stämman förklarades avslutad.

The meeting was declared closed.

Signatursida följer / *Signature page to follow*

Vid protokollet:

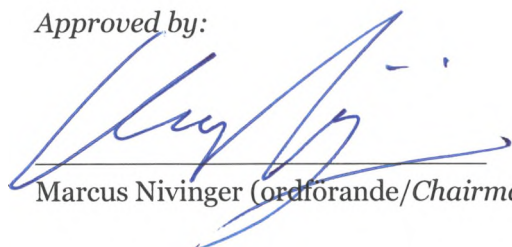
*In fide*m:



Andreas Wårdh

Justeras


Approved by:



Marcus Nivinger (ordförande/*Chairman*)

Justeras:

Confirmed by:



Jan Särllvik

Röstlängd vid extra bolagsstämma den 10 juni 2024 i Index Pharmaceuticals Holding AB (publ), org.nr 559067-6820 / Voting list for extraordinary general meeting held on 10 June, 2024 in Index Pharmaceuticals Holding AB (publ), reg. no 559067-6820				
				Bilaga A / Appendix A
Aktieägare / Shareholder	Ombud och biträden / Proxy voting and representatives	Antal aktier och röster / Amount of shares and votes	Andel röster (av företrädna) / Percentage of votes (of present)	Andel röster (av totalen) / Percentage of votes (in total)
Linc AB	Karl Tobieson	69 920 567	33,74%	13,13%
Fjärde AP-Fonden	Jan Särvik	52 314 074	25,24%	9,82%
HBM Helathcare Investments (Cayman) Ltd.	Johan Gileus	49 730 558	23,99%	9,34%
SEB-stiftelsen	Johan Gileus	19 047 617	9,19%	3,58%
S-E Bankens Utvecklingsstiftelse	Johan Gileus	10 000 000	4,82%	1,88%
Jakob Svensson	-	2 906 080	1,40%	0,55%
Mats Pettersson	-	2 031 272	0,98%	0,38%
Peter Zerhouni	-	444 000	0,21%	0,08%
Johan Gileus	-	240 000	0,12%	0,05%
Jörgen Dalén	-	211 027	0,10%	0,04%
Gileus Invest AB	Johan Gileus	150 000	0,07%	0,03%
Pernilla Sandwall	-	130 000	0,06%	0,02%
Jenny Sundqvist	-	121 951	0,06%	0,02%
Charlotte Admyre	-	9 036	0,00%	0,00%
SUMMA/ IN TOTAL		207 256 182	100,00%	38,91%
	Antal aktier/röster totalt/ Total no. of shares /votes	532 687 650		

Övriga närvarande / Others present			
Janny Sundqvist	InDex Pharmaceuticals Holding AB (VD / CEO)		
Johan Gileus	InDex Pharmaceuticals Holding AB (CFO)		
Wenche Rolfsen	InDex Pharmaceuticals Holding AB (styrelseordförande/chairman)		
Karl Tobieson	InDex Pharmaceuticals Holding AB (styrelseledamot/board member)		
Uli Hacksell	InDex Pharmaceuticals Holding AB (styrelseledamot/board member)		
Lennart Hansson	InDex Pharmaceuticals Holding AB (styrelseledamot/board member)		
Thomas Eldered	Flerie Invest AB		
Ted Fjällman	Flerie Invest AB		
Jenni Nordborg	Flerie Invest AB		
Cecilia Edström	Flerie Invest AB		
Cecilia Scheele	Flerie Invest AB		
Marcus Nivinger	Setterwalls Advokatbyrå AB		
Andreas Wårdh	Setterwalls Advokatbyrå AB		

Beslut om godkännande av förvärv av Flerie Invest AB
Resolution on approval of the acquisition of Flerie Invest AB

InDex Pharmaceuticals har den 20 maj 2024 ingått avtal med aktieägarna i Flerie Invest AB, org.nr 556856-6615, ("Flerie") om förvärv av samtliga aktier i Flerie genom en apportemission av 6 073 952 948 nya aktier ("Vederlagsaktierna") som vederlag för aktierna i Flerie ("Transaktionen"). Transaktionen utgör ett s.k. omvänt förvärv, varigenom Flerie blir ett helägt dotterbolag till InDex Pharmaceuticals. Fleries befintliga aktieägare kommer att äga cirka 91,9 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget och InDex Pharmaceuticals befintliga aktieägare kommer att äga cirka 8,1 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter genomförandet av Transaktionen (före genomförandet av Kapitalanskaffningen, såsom definieras nedan). Som en följd av Transaktionen kommer Bolaget att byta namn till Flerie AB ("Nya Flerie"). I anslutning till slutförandet av Transaktionen avser Bolaget även att genomföra ett listbyte från Nasdaq First North Growth Market till Nasdaq Stockholm.

InDex Pharmaceuticals has on 20 May 2024 entered into an agreement with the shareholders of Flerie Invest AB, reg. no. 556856-6615, ("Flerie") to acquire all shares in Flerie through an issue in kind of 6,073,952,948 new shares (the "Consideration Shares") as consideration for the shares in Flerie (the "Transaction"). The Transaction is a so-called reverse merger whereby Flerie will become a wholly-owned subsidiary of InDex Pharmaceuticals. Flerie's current shareholders will hold approximately 91.9 per cent of the total number of shares and votes in the Company and InDex Pharmaceuticals' current shareholders will hold approximately 8.1 per cent of the total number of shares and votes in the Company following completion of the Transaction (prior to completion of the Capital Raise, as defined below). As a result of the Transaction, the Company will change its name to Flerie AB ("New Flerie"). In connection with the completion of the Transaction, the Company also intends to execute a change of listing from Nasdaq First North Growth Market to Nasdaq Stockholm.

Flerie är en aktiv och långsiktig global investerare inom life science med huvudsakligt fokus på bioteknik- och läkemedelsinvesteringar. Flerie är baserat i Stockholm och London och förvaltar en portfölj med 32 investeringar i Europa, USA och Israel.

Flerie is an active and long-term global life science investor with a primary focus on biotechnology and pharmaceutical investments. Based in Stockholm and London, Flerie manages a portfolio of 32 investments in Europe, the US and Israel.

Flerie värderas i Transaktionen till cirka 3 073 MSEK, baserat på rapporterat substansvärde per den 31 mars 2024 med ett avdrag om 10 procent. InDex Pharmaceuticals värderas till cirka 269 MSEK, motsvarande Bolagets förväntade kassa efter stängningskostnader med ett tillägg om 20 procent, vilket innebär en teckningskurs om cirka 0,506 SEK per Vederlagsaktie. Styrelsen för InDex Pharmaceuticals anser att den värdering som tillämpats och den teckningskurs som värderingen medför är marknadsmässig.

Flerie is valued at approximately SEK 3,073 million in the Transaction, based on reported net asset value as of 31 March 2024 with a discount of 10 per cent. InDex Pharmaceuticals is valued at approximately SEK 269 million, corresponding to the Company's estimated cash position after closing costs with a premium of 20 per cent, which entails a subscription price of approximately SEK 0.506 per Consideration Share. The board

of directors of InDex Pharmaceuticals considers that the valuation applied and the subscription price that the valuation entails is market-based.

Som en del av Transaktionen och den fortsatta finansieringen av Flerie har ett antal institutionella investerare, däribland Bolagets befintliga aktieägare Fjärde AP-fonden, HBM Healthcare Investments, Linc AB och SEB Stiftelsen, åtagit sig att teckna nya aktier i Bolaget till ett sammanlagt belopp om cirka 520 MSEK i en riktad nyemission till en teckningskurs om cirka 0,506 SEK per aktie, motsvarande teckningskursen per Vederlagsaktie ("**Kapitalanskaffningen**").

*As part of the Transaction and the continued financing of Flerie, a number of institutional investors, including the Company's existing shareholders the Fourth Swedish National Pension Fund, HBM Healthcare Investments, Linc AB and SEB Stiftelsen, have undertaken to subscribe for new shares in the Company for an aggregate amount of approx. MSEK 520 in a directed share issue at a subscription price of approximately SEK 0.506 per share, corresponding to the subscription price per Consideration Share (the "**Capital Raise**").*

Närmare detaljer avseende Transaktionen framgår av det pressmeddelande som offentliggjordes av Bolaget den 20 maj 2024 samt den bolagsbeskrivning som kommer ha tillhandahållits aktieägarna i Bolaget inför den extra bolagsstämman. Transaktionen är villkorad av att bolagsstämman godkänner förvärvet av Flerie samt fattar erforderliga beslut för Transaktionens genomförande i enlighet med punkterna 7–13 i denna kallelse.

Further details regarding the Transaction are set out in the press release published by the Company on 20 May 2024 as well as in the company description that will be provided to the shareholders of the Company prior to the extraordinary general meeting. The Transaction is conditional upon the general meeting resolving to approve the acquisition of Flerie and making the necessary resolutions for the implementation of the Transaction in accordance with items 7-13 in this notice.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att godkänna förvärvet av Flerie.

In light of the above, the board of directors proposes that the general meeting resolves to approve the acquisition of Flerie.

Beslut om nyemission av stamaktier med betalning genom apportegendom
Resolution on a new issue of ordinary shares against payment in kind

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om nyemission av högst 6 073 952 948 stamaktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 121 479 058,96 kronor, mot betalning med apportegendom på följande villkor.

The board of directors proposes that the general meeting resolves on a new issue of a maximum of 6,073,952,948 ordinary shares, entailing an increase of the share capital by a maximum of SEK 121,479,058.96, against payment in kind on the following terms.

1. Rätt att teckna de nya aktierna ska tillkomma aktieägarna i Flerie som vederlag för aktierna i Flerie som överläts i Transaktionen, med rätt och skyldighet att betala för de nya aktierna genom tillskjutande av apportegendom i form av 112 578 947 aktier i Flerie.

The right to subscribe for the new shares shall be granted to the shareholders of Flerie as consideration for the shares in Flerie transferred in the Transaction, with the right and obligation to pay for the new shares by contribution in kind consisting of 112,578,947 shares in Flerie.

2. Den apportegendom som tillförs Bolaget har tagits upp i styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen till ett beräknat sammanlagt värde om 3 072 618 018 kronor, baserat på Fleries rapporterade substansvärde per den 31 mars 2024 med ett avdrag om tio (10) procent, till vilket värde den beräknas komma att tas upp till i Bolagets balansräkning. Värdet på apportegendomen motsvarar en teckningskurs per aktie om cirka 0,505868 kronor.

The contribution in kind to the Company has been included in the board of directors' report pursuant to Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act at an estimated total value of SEK 3,072,618,018, based on Flerie's reported net asset value as of 31 March 2024 with a discount of ten (10) per cent, at which value it is estimated to be included in the Company's balance sheet. The value of the contribution in kind corresponds to a subscription price per share of approximately SEK 0.505868.

3. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

The share premium shall be added to the unrestricted share premium reserve.

4. Teckning ska ske på separat teckningslista senast sju (7) kalenderdagar från dagen för emissionsbeslutet.

Subscription shall be made on a separate subscription list no later than seven (7) calendar days from the date of the share issue resolution.

5. Betalning för de tecknade aktierna genom tillskjutande av apportegendom ska ske i samband med teckningen.

Payment for the subscribed shares by contribution in kind shall be made in connection with the subscription.

6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

The board of directors is entitled to extend the subscription period and the time for payment.

7. De nyemitterade aktierna omfattas av omvandlingsförbehåll.

The newly issued shares are subject to a conversion clause.

8. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

The newly issued shares shall entitle to dividends for the first time on the record date that occurs immediately after the shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and entered in the share register kept by Euroclear Sweden AB.

9. Beslutet förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med punkt 6 a) på den föreslagna dagordningen till den extra bolagsstämma som äger rum kl. 08.00 den 10 juni 2024.

The resolution requires the amendment of the Articles of Association in accordance with item 6 a) of the proposed agenda of the extraordinary general meeting to be held at 08.00 on 10 June 2024.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering eller verkställighet av beslutet hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

The board of directors, the CEO, or the person appointed by the board of directors or the CEO, are authorized to make such minor amendments to the resolution as may be required in connection with the registration or execution of the resolution with the Swedish Companies Registration Office, Euroclear Sweden AB, or due to other formal requirements.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier
Resolution on an authorisation for the board of directors to resolve on issue of new ordinary shares

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemissioner av stamaktier som sammanlagt motsvarar högst femtio (50) procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten då styrelsen utnyttjar bemyndigandet för första gången. Nyemissioner som beslutas med stöd av bemyndigandet ska genomföras på marknadsmässiga villkor och betalas kontant.

The board of directors proposes that the general meeting resolves to authorize the board of directors, on one or more occasions before the next general meeting, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, to resolve on new issues of ordinary shares corresponding in total to a maximum of fifty (50) percent of the total number of shares in the Company at the time when the board of directors exercises the authorization for the first time. New share issues resolved on the basis of the authorization shall be executed on market terms and be paid in cash.

Syftet med bemyndigandet, och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att kunna genomföra nyemissioner, däribland Kapitalanskaffningen, i syfte att säkerställa att Bolaget uppfyller likviditetskraven för en notering på Nasdaq Stockholm att säkerställa fortsatt finansiering för Nya Flerie i omedelbar anslutning till genomförandet av Transaktionen, och att diversifiera och stärka aktieägarbasen med institutionella investerare.

The purpose of the authorization, as well as the reasons for deviating from the shareholders' preferential rights, are to enable the Company to execute new share issues, including the Capital Raise, in order to ensure that the Company meets the liquidity requirements for a listing on Nasdaq Stockholm, to ensure continued financing for New Flerie in the immediate aftermath of the completion of the Transaction, and to diversify and strengthen the shareholder base with institutional investors.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering eller verkställighet av beslutet hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

The board of directors, the CEO, or the person appointed by the board of directors or the CEO, are authorized to make such minor amendments to the resolution as may be required in connection with the registration or execution of the resolution with the Swedish Companies Registration Office, Euroclear Sweden AB, or due to other formal requirements.

Beslut om sammanläggning av aktier
Resolution on a reverse share split

I syfte att uppnå ett för Bolaget ändamålsenligt antal aktier föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om en sammanläggning av Bolagets aktier (1:100), varigenom antalet aktier i Bolaget minskar genom att hundra (100) aktier läggs samman till en (1) aktie. Styrelsen ska bemyndigas att fastställa avstämningsdagen för sammanläggningen (att infalla efter beslutet har registrerats hos Bolagsverket) samt att i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för sammanläggningens genomförande.

In order to achieve an appropriate number of shares for the Company, the board of directors proposes that the general meeting resolves on a reverse share split of the Company's shares (1:100), whereby the number of shares in the Company is reduced by combining one hundred (100) shares into one (1) share. The board of directors shall be authorized to determine the record date for the reverse share split (to occur after the resolution has been registered with the Swedish Companies Registration Office) and to otherwise take the measures required for the implementation of the reverse share split.

Om en aktieägars innehav av aktier inte motsvarar ett fullt antal nya aktier, dvs. inte är jämnt delbart med hundra (100), kommer denna aktieägare vederlagsfritt att erhålla så många aktier från T&M Förvaltning AB eller T&M Participation AB att dennes innehav, efter tillägg av tillhandahållna aktier, blir jämnt delbart med hundra (100), så kallad avrundning uppåt. Vidare information om förfarandet vid sammanläggningen kommer att meddelas i samband med att styrelsen beslutar om avstämningsdag.

If a shareholder's holding of shares does not correspond to a full number of new shares, i.e. is not evenly divisible by one hundred (100), this shareholder will, free of charge, receive such number of shares from T&M Förvaltning AB or T&M Participation AB so that his/her holding, after addition of the provided shares, is evenly divisible by one hundred (100), so-called rounding up. Further information on the procedure for the reverse share split will be announced when the board of directors resolves on the record date.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering eller verkställighet av beslutet hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

The board of directors, the CEO, or the person appointed by the board of directors or the CEO, are authorized to make such minor amendments to the resolution as may be required in connection with the registration or execution of the resolution with the Swedish Companies Registration Office, Euroclear Sweden AB, or due to other formal requirements.

Beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning
Resolution on principles for appointing and instructions for the nomination committee

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om följande principer för tillsättande av och instruktion avseende Bolagets valberedning. Instruktionen föreslås gälla villkorat av upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm.

The board of directors proposes that the general meeting resolves on the following principles for the appointment of and instructions for the Company's nomination committee. The instructions are proposed to apply conditional upon admission to trading of the Company's shares on Nasdaq Stockholm.

Valberedningen ska inför årsstämma bestå av styrelsens ordförande och tre ledamöter utsedda av de tre till röstetalet största aktieägarna vid utgången av det tredje kvartalet respektive år. Med ”de tre till röstetalet största aktieägarna” avses härnäst även kända aktieägargrupperingar. Styrelsens ordförande ska årligen kontakta de aktieägare som äger rätt att utse ledamot. Om någon av aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot till valberedningen, övergår rätten till den närmast därefter till röstetalet största aktieägaren, och så vidare.

Prior to the general meeting, the nomination committee shall consist of the Chairman of the board of directors and three members appointed by the three largest shareholders in terms of voting rights at the end of the third quarter of each year. The "three largest shareholders in terms of voting rights" shall hereinafter also mean any known shareholder groups. The chairman of the board of directors shall annually contact the shareholders entitled to appoint members. If any shareholder chooses to waive its right to appoint a member to the nomination committee, the right is transferred to the next largest shareholder in terms of voting rights, and so on.

Namnen på valberedningens ledamöter och namnen på de aktieägare som har utsett ledamöterna ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen utser inom sig en ordförande. Styrelsens ordförande ska inte vara valberedningens ordförande. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, och valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgångne ledamoten eller, om denna aktieägare inte längre tillhör de röstmässigt tre största aktieägarna, av den aktieägare som tillhör denna grupp och som inte har utsett ledamot i valberedningen. Om aktieägare som utsett viss ledamot väsentligen minskat sitt innehav i Bolaget, och valberedningen inte anser att det är olämpligt mot bakgrund av eventuellt behov av kontinuitet inför nära förestående bolagsstämma, ska ledamot utsedd av sådan aktieägare lämna valberedningen och valberedningen erbjuda den största aktieägaren som inte har utsett ledamot i valberedningen att utse ny ledamot.

The names of the members of the nomination committee and the names of the shareholders who have appointed them shall be published at least six months before the general meeting. The nomination committee shall appoint a chairman from among its members. The chairman of the board shall not be the chairman of the nomination committee. If a member resigns from the nomination committee before its work is completed, and the nomination committee considers that there is a need to replace that member, the replacement shall be appointed by the same shareholder who appointed the resigning member or, if that shareholder is no longer among the three largest shareholders in terms of voting rights, by the shareholder belonging to that group who has not appointed a member of the nomination committee. If the shareholder who appointed a particular member has substantially reduced its

holding in the Company, and the nomination committee does not consider it inappropriate in the light of any need for continuity for the forthcoming general meeting, the member appointed by such shareholder shall leave the nomination committee and the nomination committee shall offer the largest shareholder who has not appointed a member of the nomination committee to appoint a new member.

Valberedningen ska i övrigt ha den sammansättning och fullgöra de uppgifter som från tid till annan följer av Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens ledamöter ska inte uppbära arvode från Bolaget. Eventuella omkostnader som uppstår i samband med valberedningens arbete ska erläggas av Bolaget under förutsättning att dessa godkänns av styrelsens ordförande.

The nomination committee shall otherwise have the composition and fulfill the tasks that from time to time follow from the Swedish Corporate Governance Code. The members of the nomination committee shall not receive any remuneration from the Company. Any expenses incurred in connection with the work of the nomination committee shall be paid by the Company provided that they are approved by the Chairman of the Board.

Beslut om antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
Resolution on the adoption of guidelines for remuneration to senior executives

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om antagande av riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare enligt nedan. Riktlinjerna föreslås gälla villkorat av upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm.

The board of directors proposes that the general meeting resolves to adopt guidelines for remuneration and other terms of employment for senior executives as set out below. The guidelines are proposed to apply conditional upon admission to trading of the Company's shares on Nasdaq Stockholm.

Inledning / Introduction

Styrelsen föreslår att den extra stämman 10 juni 2024 beslutar att följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ska gälla tills vidare. Riktlinjerna omfattar styrelsen, verkställande direktören och övriga i Bolagets ledning. Ersättning som ingår i riktlinjerna ska omfatta lön och andra ersättningar till bolagsledningen och styrelsen. Ersättning jämföras med överlåtelse av värdepapper och upplåtelse av rätt att i framtiden förvärva värdepapper från Bolaget. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Vidare omfattar riktlinjerna inte Bolagets portföljbolag.

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting on June 10 2024 resolves that the following guidelines for remuneration to senior executives shall apply until further notice. The guidelines cover the board of directors, the CEO and other members of the Company's management. Remuneration included in the guidelines shall comprise salary and other remuneration to the executive management and the board of directors.

Remuneration is equated with the transfer of securities and the granting of the right to acquire securities from the Company in the future. The guidelines shall apply to already agreed remuneration and changes made to remuneration already agreed after the guidelines have been adopted by the general meeting. The guidelines do not cover remuneration resolved by the general meeting. Furthermore, the guidelines do not apply to the Company's portfolio companies.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet / The guidelines' promotion of the Company's business strategy, long-term interests and sustainability

Bolagets övergripande mål är att skapa värde för Bolagets aktieägare. Detta ska ske genom att Bolaget ska äga och förvalta värdepapper, aktier och rättigheter samt därmed förenlig verksamhet. För att främja Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet, och på så sätt skapa en långsiktig god värdetillväxt för aktieägarna, ska Bolaget erbjuda marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning, men inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag.

The Company's overall objective is to create value for its shareholders. This shall be achieved by the Company owning and managing securities, shares and rights and related activities. In order to promote the Company's business strategy, long-term interests and sustainability, and thus create good long-term value growth for the shareholders, the Company shall offer market-based and competitive remuneration, but not be a wage leader in relation to comparable companies.

Formerna av ersättning m.m. / Remuneration forms, etc.

Marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor är en förutsättning för att behålla och, vid behov, rekrytera personer till ledande befattningar med den kompetens och erfarenhet som krävs. Den totala ersättningen ska baseras på faktorer så som befattning, prestation och individuell kvalifikation. Ersättningen får bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig eller prestationsbaserad lön, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Market remuneration levels and employment conditions are a prerequisite for retaining and, where necessary, recruiting individuals with the required skills and experience for senior management positions. The total remuneration shall be based on factors such as position, performance and individual qualification. Remuneration may consist of the following components: fixed salary, variable or performance-related remuneration, pension benefits and other benefits. In addition - and independently of these guidelines - the general meeting may resolve on, for example, share and share price related remuneration.

Fast lön / Fixed remuneration

Ersättningen ska baseras på arbetsuppgifternas betydelse, krav på kompetens, erfarenhet och prestation. Den fasta grundlönen ska anses motsvara en marknadsmässig kompensation för ett fullgott arbete. Den fasta grundlönen ska ses över årligen för att säkerställa att lönen är marknadsmässig och konkurrenskraftig.

Remuneration shall be based on the importance of the tasks, skills requirements, experience and performance. The fixed basic salary shall be considered to correspond to a market-based compensation for a satisfactory job. The fixed basic salary shall be reviewed annually to ensure that it is market-based and competitive.

Rörlig lön / Variable remuneration

Rörlig eller prestationsbaserad ersättning kan för en ledande befattningshavare uppgå till högst 3 mkr per individ och kalenderår, inklusive sociala och andra kostnader för Bolaget.

Variable or performance-based remuneration for a senior executive may amount to a maximum of SEK 3 million per individual and calendar year, including social security and other costs for the Company.

Kriterier utdelning av rörlig kontanterersättning m.m. / Criteria for awarding variable cash remuneration etc.

Den rörliga kontanterersättningen ska vara beroende av värdeutveckling på Bolagets investeringsportfölj och kopplad till förutbestämda och mätbara finansiella kriterier. Om värdeutvecklingen under året på Bolagets portfölj är negativ ska ingen rörlig ersättning utgå. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen.

The variable cash remuneration shall be dependent on the performance of the Company's investment portfolio and linked to predetermined and measurable financial criteria. If the performance of the Company's portfolio is negative during the year, no variable remuneration shall be paid. The criteria shall be designed to promote the Company's business strategy and long-term interests.

När mätperioden, normalt ett verksamhetsår, för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning avslutats ska en bedömning/fastställelse göras av i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Bedömningen baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

At the end of a measurement period (normally one financial year) for fulfillment of the criteria for payment of variable cash remuneration, an assessment/ determination shall be made of to which extent the criteria have been fulfilled. The assessment is based on the latest financial information published by the Company.

Pensionsförmåner / Pension benefits

Pensionsavsättningar kan göras för verkställande direktör och ledande befattningshavare. Pensionsåldern för den verkställande direktören och övriga medlemmar av företagsledningen ska vara 65 år. Pensionsåtaganden ska vara premiebaserade och innebära att Bolaget inte har några ytterligare åtaganden efter erläggande av årliga premier. Ledande befattningshavare som är bosatta utomlands kan, om det godkänns av styrelsen, erbjudas kontanta pensionslösningar motsvarande den premie som annars skulle erläggas till försäkringsbolagen.

Pension provisions can be made for the CEO and senior management. The retirement age for the CEO and other members of the executive management shall be 65 years. Pension commitments shall be premium-based and mean that the Company has no further obligations further than the payment of annual premiums. Senior executives residing abroad may, if approved by the board of directors, be offered cash pension solutions equivalent to the premium that would otherwise be paid to insurance companies.

Andra förmåner / Other benefits

Andra förmåner ska vara marknadsmässiga och bidra till att underlätta den ledande befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter. Sådana förmåner kan utgå i form av exempelvis sjukvårdsförsäkring och bilförmån.

Other benefits shall be in line with market conditions and contribute to facilitating the executive's ability to perform his or her duties. Such benefits may take the form of, for example, medical insurances and company cars.

Upphörande av anställning / Termination of employment

För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från Bolagets sida har den verkställande direktören därutöver rätt till avgångsvederlag uppgående till sex månadslöner. För övriga ledande befattningshavare ska marknadsmässiga och sedvanliga uppsägningsvillkor eftersträvas och avgångsvederlag ska ej utgå. Vid uppsägning från Bolagets sida ska uppsägningstiden vara högst tolv månader och vid uppsägning från den anställdes sida sex månader. För ledande befattningshavare tillämpas i övrigt de villkor som Bolaget tillämpar för övriga anställda i koncernen.

The CEO is subject to a mutual notice period of six months. In the event of termination by the Company, the CEO is also entitled to severance pay amounting to six months' salary. For other senior executives, market-based and customary terms of notice shall be endeavoured, and severance pay shall not be paid. In the event of termination by the Company, the notice period shall be a maximum of twelve months and in the event of termination by the employee, the notice period shall be six months. For senior executives, the terms and conditions applied by the Company to other employees in the Group shall otherwise apply.

Lön och anställningsvillkor för anställda / Salaries and employment conditions for employees

Vid framtagande av förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid utgjort en del av

ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

When preparing proposals for these remuneration guidelines, salary and employment conditions for the Company's employees have been taken into account by including information on the employees' total remuneration, the components of the remuneration and the increase and growth rate over time as part of the remuneration committee's and the board of directors' basis of resolution when evaluating the reasonableness of the guidelines and the limitations that follow from them.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna / The decision-making process for establishing, reviewing and implementing the guidelines

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med den huvudsakliga uppgiften att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska således utarbeta förslag avseende riktlinjer för ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktören och ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta ett förslag till nya riktlinjer för ersättning när det uppkommer behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Ersättningsutskottet ska vidare följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till styrelseledamöter, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare som bolagsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i utskottet. Övriga ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Om ersättningsutskottet anlitar extern uppdragstagare för sitt arbete ska utskottet försäkra sig om att ingen intressekonflikt föreligger i förhållande till andra uppdrag som denne kan ha för Bolaget, verkställande direktör eller ledande befattningshavare.

The board of directors has established a remuneration committee with the main task of preparing the board's resolutions on remuneration principles, remuneration and other terms of employment for the CEO and other senior executives. Accordingly, the remuneration committee shall prepare proposals regarding guidelines for remuneration of the members of the board of directors, the CEO and senior executives. The board of directors shall prepare a proposal for new remuneration guidelines when there is a need for significant changes to the guidelines, but at least every four years. The remuneration committee shall furthermore monitor and evaluate ongoing and during the year concluded programs for variable remuneration to senior executives, as well as monitor and evaluate the application of the guidelines for remuneration to the members of the board of directors, the CEO and other senior executives adopted by the general meeting, as well as the current remuneration structures and remuneration levels in the Company. The chairman of the board may chair the committee. The other members shall be independent of the Company and its management. If the remuneration committee engages an external contractor for its work, the committee shall ensure that there is no conflict of interest in relation to other assignments that the contractor may have for the Company, the CEO or senior executives.

Verkställande direktörens ersättning bereds av ersättningsutskottet och fastställs av styrelsen vid ordinarie styrelsemöte. Ersättning till övriga ledande befattningshavare beslutas av den verkställande direktören inom ramen för dessa riktlinjer och efter avstämning med ersättningskommittén. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte den verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

The CEO's remuneration is prepared by the remuneration committee and resolved by the board of directors at its ordinary meeting. The remuneration of other senior executives is resolved by the CEO within the framework of these guidelines and after consultation with the remuneration committee. The CEO and other members of the executive board do not attend the board of director's deliberations and resolutions on remuneration-related matters, insofar as they are affected by them.

Konsultuppdrag för styrelseledamöter / Consulting assignments for board members

Om styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen. För styrelsearbete utgår ingen ersättning utöver det styrelsearvode som bolagsstämman beslutar om.

If a board member performs work on behalf of the Company, in addition to board work, consultancy fees and other remuneration for such work may be paid by special resolution of the board of the directors. No remuneration shall be paid for board work in addition to the board fee resolved by the general meeting.

Frångående av riktlinjerna / Extending the guidelines

Styrelsen har rätt att frångå ovanstående riktlinjer helt eller delvis om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Avsteg får endast göras om det bedöms vara nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Om styrelsen gör avsteg från riktlinjerna för ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktör och ledande befattningshavare ska detta redovisas vid nästkommande årsstämma.

The board of directors has the right to deviate from the above guidelines, in whole or in part, if there are special reasons to do so in an individual case. As stated above, the remuneration committee's tasks include preparing the board of directors' resolutions on remuneration issues, which includes resolutions on deviations from the guidelines. Deviations may only be made if deemed necessary to serve the Company's long-term interests and sustainability or to ensure the Company's financial viability. If the board of directors deviates from the guidelines for remuneration to board members, the CEO and senior executives, this shall be reported at the next general meeting.