

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i  
Xbrane Biopharma AB den 5 maj 2022 kl. 17.30 i  
Baker & McKenzie advokatbyrås lokaler på  
Vasagatan 7 i Stockholm  
*Minutes from the annual general meeting of the  
shareholders of Xbrane Biopharma AB on 5 May  
2022 at 17.30 at Baker & McKenzie's premises on  
Vasagatan 7 in Stockholm*

Deltagande aktieägare och övriga närvarande:

Participating shareholders and other participants:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

*According to attached voting list, Exhibit A*

### § 1

Anders Tullgren, styrelseordförande, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter stämman öppen.

*Anders Tullgren, chairman of the board of directors, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.*

Advokat Carl Svernlöv vid Baker & McKenzie Advokatbyrå utsågs till ordförande på stämman. Erik Domines utsågs som protokollförare.

*Carl Svernlöv, attorney at law, Baker & McKenzie Advokatbyrå, was appointed as chairman of the general meeting. Erik Domines, was appointed as keeper of the minutes.*

Årsstämman godkände att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster med flera deltog i stämman som åhörare utan röst- och yttranderätt, samt att ljud- och/eller bildupptagning inte var tillåten.  
*The annual general meeting approved that a number of shareholders who had not duly notified the company of their intention to attend, guests and others, participated in the meeting without voting and speech rights, and that it was not allowed to record the meeting through audio and/or video.*

### § 2

Till stämman var 6 033 460 aktier och röster anmälda. 6 024 702 aktier och röster var representerade vid stämman, vilket utgör ca 24,06 procent av bolagets totala antal registrerade aktier och röster.  
*6,033,460 shares and votes had been registered for the general meeting. 6,024,702 shares and votes were represented at the general meeting, which is app. 24.06 percent of the company's total number of shares and votes.*

Röstlängden lades fram och stämman godkände efter justering densamma, Bilaga A.

*The voting list was presented and the general meeting after adjustment approved the same, Exhibit A.*

### § 3

Stämman godkände den föreslagna dagordningen som intagits i kallelsen till stämman.

*The general meeting approved the proposed agenda as presented in the notice to the general meeting.*

### § 4

Stämman utsåg Ulrik Grönvall som representerade Swedbank Robur Healthcare och Swedbank Robur Ny Teknik att tillsammans med stämмоordföranden justera dagens protokoll.

*The general meeting appointed Ulrik Grönvall representing Swedbank Robur Healthcare and Swedbank Robur Ny Teknik to certify the minutes together with the chairman of the general meeting.*

## § 5

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 4 april 2022 och i Post- och Inrikes Tidningar den 7 april 2022. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 7 april 2022.

*The keeper of the minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 4 April 2022 and in the Swedish Official Gazette on 7 April 2022. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 7 April 2022.*

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

*It was therefore declared that the general meeting had been duly convened.*

## § 6

Årsredovisningshandlingarna för 2021 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 31 mars 2022 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt lagts fram vid stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna.

*The annual report for 2021 has been published on the company's website since 31 March 2022 and has also been available at the company's office and been presented at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders.*

Bolagets revisor, Magnus Lagerberg, föredrog revisionsberättelsen i sammandrag. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varvid inga anmälades.

*Magnus Lagerberg, the auditor of the company, presented the audit report in brief. The shareholders were invited to ask questions, whereby none were asked.*

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021 konstaterades därmed framlagda.

*The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2021 were thereby presented.*

## § 7

a) Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

*a) The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.*

b) Beslutades att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen, det vill säga att resultatet förs över i ny räkning.

*b) It was resolved to treat the result in accordance with the proposal of the board of directors in the annual report, meaning that the result is carried forward.*

c) Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det noterades även att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktör representerande egna eller andras aktier inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet avseende sig själva. Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt såvitt gällde röstande aktieägare.

*c) It was resolved to discharge the directors of the board, the managing director from liability in relation to the company. It was also noted that the present directors and managing director representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge from liability with respect to themselves. It was also noted that the decision was unanimous with respect to the shareholders who voted.*

## § 8

Stämмоordföranden presenterade på uppdrag av valberedningen samtliga förslag enligt punkterna 1, 8-10 i dagordningen som funnits intagna i kallelsen. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varvid inga anmälde.

*The chairman of the meeting presented on behalf of the nomination committee the proposals under items 1, 8-10 in the agenda, which have been included in the notice. The shareholders were invited to ask questions, whereby none were asked.*

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter.  
*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of seven directors.*

Beslutades vidare att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.  
*It was further resolved that the number of auditors shall be one registered audit firm.*

## § 9

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvudet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 3 100 000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete (3 000 000 kronor föregående år), och utgå till styrelsens och inrättade utskottsledamöter med följande belopp:

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration is to be SEK 3,100,000 in total, including remuneration for committee work (SEK 3,000,000 previous year), and shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:*

- 300 000 kronor (300 000 kronor) till envar styrelseledamot och 600 000 kronor (600 000 kronor) till styrelseordföranden;  
*SEK 300,000 (SEK 300,000) for each of the directors and SEK 600,000 (SEK 600,000) to the chairman;*
- 50 000 kronor (50 000 kronor) till envar ledamot av ersättningsutskottet och 100 000 kronor (100 000 kronor) till ordförande av utskottet;  
*SEK 50,000 (SEK 50,000) for each of the members of the remuneration committee and SEK 100,000 (SEK 100,000) to the chairman of the committee;*
- 75 000 kronor (50 000 kronor) till envar ledamot av revisionsutskottet och 150 000 kronor (100 000 kronor) till ordförande av utskottet; och  
*SEK 75,000 (SEK 50,000) for each of the members of the audit committee and SEK 150,000 (SEK 100,000) to the chairman of the committee; and*
- 50 000 kronor (50 000 kronor) till envar ledamot av transaktionsutskottet och 100 000 kronor (100 000 kronor) till ordförande av utskottet.  
*SEK 50,000 (SEK 50,000) for each of the members of the transaction committee and SEK 100,000 (SEK 100,000) to the chairman of the committee.*

Vidare beslutades det att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.  
*Further, it was resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.*

## § 10

De till omval föreslagna styrelseledamöterna samt den till nyval föreslagna styrelseledamoten presenterades kort av stämмоordföranden.

*The directors of the board who were proposed to be re-elected and the director who was proposed to be newly elected were presented by the chairman.*

Det beslutades om omval av styrelseledamöterna Ivan Cohen-Tanugi, Peter Edman, Eva Nilsagård, Mats Thorén, Anders Tullgren och Karin Wingstrand. Det beslutades vidare att Kirsti Gjellan väljs till ny styrelseledamot. Giorgio Chirivi avgår som styrelseledamot.

*It was resolved to re-elect the board members Ivan Cohen-Tanugi, Peter Edman, Eva Nilsagård, Mats Thorén, Anders Tullgren and Karin Wingstrand as directors. It is further resolved to elect Kirsti Gjellan as new director. Giorgio Chirivi resigns as director.*

Anders Tullgren omvaldes även till styrelsens ordförande.

*Anders Tullgren was also re-elected as chairman of the board of directors.*

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningen förslag, att välja det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som ny revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Noterades PricewaterhouseCoopers AB har anmält att auktoriserade revisorn Magnus Lagerberg som huvudansvarig.

*It was also, in accordance with the nomination committee's proposal, resolved to elect the registered audit firm PricewaterhouseCoopers AB as new auditor up until the end of the annual general meeting 2023. It was noted that PricewaterhouseCoopers AB has announced that the authorized auditor Magnus Lagerberg as main responsible auditor.*

#### § 11

Det beslutades att anta principer för valberedningen i enlighet med förslaget, Bilaga 1.

*It was resolved to adopt principles for the nomination committee in accordance with the proposal, Exhibit 1.*

#### § 12

Stämмоordförande presenterade kort styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen, Bilaga 2. Det beslutades att anta bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varvid inga anmälde.

*The chairman of the general meeting briefly presented the board of directors' proposal to amend the Company's articles of association, Exhibit 2. It was resolved to adopt the articles of association in accordance with the board of directors' proposal. The shareholders were invited to ask questions, whereby none were asked.*

#### § 13

Stämмоordförande presenterade kort styrelsens förslag (enligt ersättningsutskottets rekommendation) till ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2022), Bilaga 3. Det beslutades att anta LTIP 2022 i enlighet med styrelsens förslag. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varvid inga anmälde.

*The chairman of the general meeting briefly presented the board of directors' proposal (upon recommendation of the remuneration committee) of a long term share based incentive program (LTIP 2022), Exhibit 3. It was resolved to adopt the LTIP 2022 in accordance with the board of directors' proposal. The shareholders were invited to ask questions, whereby none were asked.*

#### §§ 13a-b

Styrelsens förslag om följande åtgärder för att säkerställa leverans av aktier under LTIP 2022 presenterades kort av stämмоordföranden, Bilaga 4. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varvid inga anmälde.

*The board of directors' proposals of the following actions in order to secure conveyance of shares under the LTIP 2022 were briefly presented by the chairman of the general meeting, Exhibit 4. The shareholders were invited to ask questions, whereby none were asked.*

Det beslutades om:

*It was resolved to:*

- emission av högst 540 000 teckningsoptioner, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt; och  
*issue a maximum of 540,000 warrants, with deviation from the shareholders' preferential right; and*
- godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i LTIP 2022.  
*approve transfer of warrants to participants of LTIP 2022.*

Det antecknades att erforderlig majoritet om nio tiondelar av vid stämman företrädda aktier och avgivna röster uppnåddes avseende beslut om emission av teckningsoptioner samt efterföljande överlåtelser av bolaget.

*It was noted that a majority of nine-tenths of the shares represented and votes cast at the meeting was achieved with respect to the resolution to issue warrants and subsequent transfer by the company.*

#### § 14

Stämмоordföranden redogjorde kortfattat för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, Bilaga 5. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varvid inga anmälades.

*The chairman of the meeting briefly presented the board of directors' proposal regarding authorization for the board of directors to issue shares, warrants and/or convertibles, in accordance with Exhibit 5. The shareholders were invited to ask questions, whereby none were asked.*

Det beslutades att bemyndigande styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag.

*It was resolved to authorize the board of directors to issue shares, warrants and/or convertibles in accordance with the board of directors' proposal.*

Det noterades att beslutet var enhälligt.

*It was noted that the resolution was unanimous.*

#### § 15

Ersättningsrapporten för räkenskapsåret framlades.

*The remuneration report was presented*

Det noterades att rapporten och revisorns yttrande över riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 31 mars 2022 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt lagts fram vid stämman.

*It was noted that the report and the auditor statement over the guidelines for remuneration to senior executives have been published on the company's website since 31 March 2022 and has also been available at the company's office and been presented at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders.*

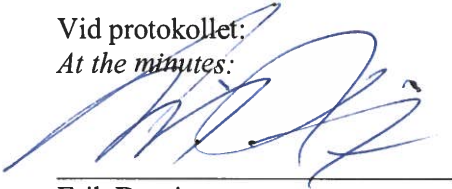
Rapporten godkändes av stämman.

*The report was approved by the general meeting.*

§ 16

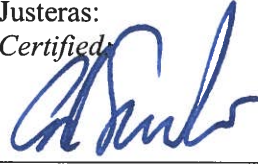
Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.  
*As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.*

Vid protokollet:  
*At the minutes:*



Erik Domines

Justeras:  
*Certified:*



Carl Svernlöv



Ulrik Grönvall