

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I MODELON AB (PUBL)
NOTICE TO ATTEND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN MODELON AB
(PUBL)

Aktieägarna i Modelon AB (publ), org.nr 556672-3010 ("**Bolaget**") kallas härmed till extra bolagsstämma fredagen den 16 augusti 2024 klockan 13.00 på Ideon Science Park, Scheelevägen 17, Lund.

*The shareholders of Modelon AB (publ) ("**Company**") are hereby convened to an extraordinary general meeting on Friday 16 August 2024, 13:00 at IDEON Science Park, Scheelevägen 17, Lund.*

Anmälan m.m. / Notification etc.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska:

- dels vara införd i eget namn (ej förvaltarregistrerad) i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 8 augusti 2024, och
- dels anmäla sitt deltagande så att denna är bolaget tillhanda senast den 12 augusti 2024, per post till Modelon AB, Att. Jonas Eborn, Ideon Science Park, 223 70 Lund (märk brevet "extra bolagsstämma") eller per e-post till jonas.eborn@modelon.com.

Shareholders wishing to participate in the general meeting shall:

- partly, be entered in their own name (not nominee-registered) in the shareholders' register kept by Euroclear Sweden AB on the record day 8 August 2024, and
- partly, register their registration so it is received by the Company no later than 12 August 2024, either by mail to Modelon AB, Att. Jonas Eborn, Ideon Science Park, 223 70 Lund (marked "general meeting") or by e-mail to jonas.eborn@modelon.com.

Vid anmälan ska uppges aktieägarens namn, person- eller organisationsnummer (eller motsvarande), adress, telefonnummer, aktieinnehav, uppgift om eventuella biträden (högst två), samt i förekommande fall uppgift om ställföreträdare eller ombud.

Registration must specify the shareholders name, personal or organization number (or corresponding), address, phone number, number of shares, information of any assistants (maximum two), and if necessary, information of deputy or proxy.

Förvaltarregistrerade aktier / Nominee-registered shares

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen enligt ovan. Aktieägare som önskar registrera sina aktier i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan registrering. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast den 12 augusti 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Shareholders who have had their shares registered with a nominee must, to be entitled to participate in the general meeting, temporarily register the shares in their own name in the share register kept by Euroclear Sweden AB as of the record date as described above.

Shareholders who wish to register their shares in their own name must, in accordance with the respective nominee's routines, request that the nominee make such registration. Registration of voting rights that has been requested by shareholders at such a time that the registration has been made by the nominee no later than 12 August 2024 will be considered in the production of the share register.

Aktieägare som avser att närvara genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombud. Fullmaktsformulär kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, www.modelon.com/investor-relations, och tillhandahålls på begäran. Om fullmakt utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakts giltighet får anges till längst fem år från utfärdandet. Fullmakt i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före den extra bolagsstämman insändas till Bolaget på ovan angiven adress.

Shareholders who intend to attend through proxy must issue a dated power of attorney for the proxy, signed by the shareholder. The Company provides proxy forms on request, and these are also available from the Company's website, www.modelon.com/investor-relations. If the shareholder is a legal entity, an attested copy of the certificate of registration or its equivalent for the for the legal entity must be enclosed. The period of validity of the power of attorney is permitted to extend to five years from the date of issue. An original power of attorney and copy of the certificate of registration should be sent well in advance to the Company at the above address.

Förslag till dagordning / *Proposed agenda*

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringspersoner
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Förslag till beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för Bolagets VD
7. Stämmans avslutande

1. *Opening of the general meeting and election of chairman of the meeting*
2. *Preparation and approval of the voting register*
3. *Election of one or two persons to verify the minutes*
4. *Approval of the agenda*
5. *Determination as to whether the general meeting has been duly convened*
6. *Proposal for resolution to implement a warrant-based incentive program for the Company's CEO*
7. *Closing of the general meeting*

Punkt 6 – Förslag till beslut om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för Bolagets VD / Proposal for resolution to implement a warrant-based incentive program for the Company's CEO

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för Bolagets verkställande direktör Jan Häglund ("Teckningsoptionsprogram 2024/2027") genom (A) beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2024/2027 till Bolagets helägda dotterbolag Modelon Göteborg AB ("Dotterbolaget") och (B) beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2024/2027 från Dotterbolaget till Jan Häglund, enligt nedan.

The board of directors proposes that the general meeting, resolves to implement a warrant-based incentive program for the Company's CEO Jan Häglund (the "Warrant Program 2024/2027") through (A) a resolution to issue warrants of series 2024/2027 to the Company's wholly owned subsidiary Modelon Göteborg AB (the "Subsidiary") and (B) a resolution to approve transfers of warrants of series 2024/2027 from the Subsidiary to Jan Häglund, as set out below.

(A) Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2024/2027

(A) Proposal for resolution to issue warrants of series 2024/2027

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att emittera högst 220 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 på följande villkor:

The board of directors proposes that the meeting resolves to issue a maximum of 220,000 warrants of series 2024/2027 on the following terms and conditions:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av Dotterbolaget med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till Jan Häglund i enlighet med vad som framgår av förslaget under (B) nedan. Dotterbolaget ska inte ha rätt att förfoga över teckningsoptionerna på annat sätt än vad som framgår av förslaget under (B) nedan.

With deviation from the shareholders' preferential rights, the warrants may only be subscribed for by the Subsidiary, with the right and obligation for the Subsidiary to transfer the warrants to Jan Häglund in accordance with what is stated in the proposal under (B) below. The Subsidiary shall not be entitled to dispose of the warrants in any other way than what is stated in the proposal under (B) below.

2. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2024/2027.

The reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the warrants shall be used within the framework of Warrant Program 2024/2027.

3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.

The warrants shall be issued free of charge to the Subsidiary.

4. Teckning av teckningsoptioner ska ske på en separat teckningslista senast den 27 augusti 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

Subscription of warrants shall be made on a separate subscription list on 27 August 2024 at the latest. The board of directors shall have the right to prolong the subscription period.

5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget mot kontant betalning till en teckningskurs om 20 kronor. Vid teckning av aktier ska den del av teckningskursen som överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde tillföras den fria överkursfonden.

Each warrant entitles the holder to subscribe for one new share of series B in the Company against cash payment at a subscription price of SEK 20. Upon subscription of shares, the part of the subscription price that exceeds the quotient value of the previous shares shall be allocated to the non-restricted share premium fund.

6. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier under perioden fr.o.m. den 27 augusti 2027 t.o.m. den 30 september 2027.

The warrants may be exercised for subscription of shares during the period from 27 August 2027 up to and including 30 September 2027.

7. Aktie som tillkommer genom teckning med utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckningen verkställts.

Shares issued upon exercise of warrants confers right to dividend for the first time on the next record date for dividends which occurs after subscription is effected.

8. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner av serie 2024/2027, bilaga A, ("**Optionsvillkoren**"). Som framgår av Optionsvillkoren kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidareläggas och senareläggas i vissa fall.

*The full terms and conditions for the warrants of series 2024/2027 are set forth in Schedule A, (the "**Terms**"). According to the Terms the subscription price and the number of shares which each warrant confers right to subscribe for may be recalculated in the event of a bonus issue, new issue, issue of warrants or convertibles and under some other circumstances. Further, the period for exercise of warrants may be brought forward or be postponed in some cases.*

9. Om emissionen fulltecknas, samtliga teckningsoptioner överläts till anställda i Koncernen bosatta i Sverige i enlighet med vad som framgår av förslaget under (B) nedan och samtliga tecknings-optioner utnyttjas för teckning av aktier, kommer Bolagets aktiekapital att öka med 18 425,46 kronor (med förbehåll för den ändring som kan föranledas av eventuell omräkning enligt Optionsvillkoren).

If all warrants are subscribed for, all warrants are transferred to employees in the Group resident in Sweden in accordance with what is stated in the proposal under (B) below and all warrants are exercised for subscription of shares, the Company's share capital will increase by SEK 18,425.46 (with reservation for eventual recalculation according to the Terms).

10. Styrelsen, eller den styrelsen därtill förordnar, bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar i emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket.

The board of directors, or anyone appointed by the board of directors, shall be authorized to make such minor formal adjustments in the issue resolution that may be required in connection with registration of the resolution at the Swedish Companies Registration Office.

(B) Förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2024/2027

(B) Proposal for resolution to approve transfers of warrants of series 2024/2027

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna att Dotterbolaget, inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2024/2027, överlåter högst 220 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 till Bolagets verkställande direktör Jan Häglund på följande villkor:

The board of directors proposes that the meeting resolves to approve that the Subsidiary, within the framework of Warrant Program 2024/2027, transfers a maximum of 220,000 warrants of series 2024/2027 to the Company's CEO Jan Häglund on the following terms and conditions:

1. Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma Bolagets verkställande direktör Jan Häglund.

The right to acquire warrants from the Subsidiary shall belong to the Company's CEO Jan Häglund.

Deltagaren kan anmäla sig för förvärv av ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagaren erbjuds att förvärva.

The participant may apply for acquisition of a lower number of warrants than the participant is offered to acquire.

2. Vid förvärvet ska deltagaren betala teckningsoptionernas marknadsvärde beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (den s.k. Black & Scholes-formeln) utifrån en aktiekurs som ska anses motsvara den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie av serie B på Nasdaq First North Growth Market under perioden fr.o.m. den 19 augusti 2024 t.o.m. den 23 augusti 2024, och övriga per dagen för vidareöverlåtelsen rådande marknadsförhållanden. Beräkningen av teckningsoptionernas marknadsvärde ska utföras av People & Corporate Performance AB, som oberoende värderingsinstitut, med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Upon acquisition, the participant shall pay the market value of the warrants calculated using an usual valuation model (the so-called Black & Scholes formula) based on a share price that shall correspond to the volume weighted average price paid for the Company's share of series B on Nasdaq First North Growth Market during the period from 19 August 2024 up to and including 23 August 2024, and other prevailing market conditions on the day of the transfer. The calculation of the warrant's market value shall be performed by People & Corporate Performance AB, as an independent valuation institute, applying the Black & Scholes valuation model.

3. Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske på särskild anmälningssedel senast den 27 augusti 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga anmälningstiden.

Application for acquisition of warrants shall be made on a special application form on 27 August 2024 at the latest. The board of directors shall have the right to prolong the application period.

4. Förutsättningar för att få förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget är (i) att den berättigade vid tidpunkten för förvärvet är anställd i Bolaget och varken själv sagt upp sig från sin anställning eller blivit uppsagd, (ii) att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske samt (iii) att den anställde vid tidpunkten för förvärvet har träffat ett s.k. hembudsavtal med Bolaget enligt vilket den anställde är förpliktad att erbjuda Bolaget, eller den Bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna för det fall den anställde avser att överlåta teckningsoptionerna, om den anställdes anställning i Bolaget upphör inom viss tid samt i vissa andra fall.

A prerequisite for being entitled to acquire warrants from the Subsidiary is (i) that the entitled person is employed by the Company at the time of the acquisition and that it at that time has neither given nor received any notice of termination of its employment, (ii) that acquisition of warrants can take place in accordance with applicable laws, and (iii) that the employee at the time of the acquisition has entered into a so-called pre-emption agreement with the Company, according to which the employee is obliged to offer the Company, or the person designated by the Company, to buy the warrants if the employee intends to transfer the warrants or where the employee's employment in the Company ceases within a certain time and in some other cases.

5. Teckningsoptioner av serie 2024/2027 som inte överlåts till deltagaren, liksom teckningsoptioner av serie 2024/2027 som, i förekommande fall, senare återköps, får makuleras.

Warrants of series 2024/2027 which are not transferred to the participant, as well as warrants of series 2024/2027 which, where applicable, are later repurchased, may be canceled.

Motiv till förslaget och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt

The motive for the proposal and the reasons for the deviation from the shareholder's preferential rights

Motivet till förslaget och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att erbjuda Bolagets VD en möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie av serie B, vilket kan förväntas leda till ett ökat engagemang för Bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja motivationen och samhörighetskänslan med Bolaget. Programmet förväntas leda till en ökad intressegemenskap mellan Bolagets VD och Bolagets aktieägare. Styrelsen bedömer att programmet kan få en positiv inverkan på Bolagets fortsatta utveckling och främjar Bolagets långsiktiga värdeskapande, till fördel för Bolaget och dess aktieägare. Styrelsen bedömer därför, baserat på incitamentsprogrammets utformning, att det inte finns något behov av att uppställa några förutbestämda och mätbara prestationskriterier för deltagande i programmet.

The motive for the proposal and the reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights is to offer the Company's CEO an opportunity to take part in a value

growth in the Company's share of series B, which can be expected to lead to increased commitment to the Company's operations and earnings development and to increased motivation and sense of belonging with the Company. The program is expected to lead to an increased alignment of interests between the CEO and the Company's shareholders. The board of directors considers that the program can have a positive impact on the Company's continued development and that it promotes the Company's long-term value creation, to the benefit of the Company and its shareholders. The board therefore assesses, based on the design of the incentive program, that there is no need to establish any predetermined and measurable performance criteria for participation in the program.

Utspädning och information om övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Dilution and information about other share-related incentive programs

Per dagen för detta förslag finns det 17 224 706 aktier i Bolaget, varav 1 421 218 aktier av serie A och 15 803 488 aktier av serie B. Aktie av serie A medför tio röster och aktie av serie B medför en röst.

Per the day of this proposal there are 17,224,706 shares in the Company, whereof 1,421,218 shares of series A and 15,803,488 shares of series B. A share of series A carry ten votes and a share of series B carry one vote.

Om samtliga teckningsoptioner som kan ges ut inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2024/2027 (teckningsoptioner av serie 2024/2027) tecknas, överlåts och utnyttjas för teckning av aktier av serie B kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med 220 000 (med förbehåll för eventuell omräkning enligt Optionsvillkoren), vilket motsvarar en utspädning om ca 1,3 procent av antalet aktier och ca 0,7 procent av antalet röster i Bolaget.

If all warrants that can be issued within the framework of Warrant Program 2024/2027 (warrants of series 2024/2027) are subscribed for, transferred and exercised for subscription of shares of series B, the number of shares and votes in the Company will increase by 220,000 (with reservation for eventual recalculation according to the Terms), which corresponds to a dilution of approx. 1.3 percent of the number of shares and approx. 0.7 percent of the number of votes in the Company.

Det finns sex utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget sedan tidigare – Teckningsoptionsprogram 2022/2026, Personaloptionsprogram 2022/2026, Teckningsoptionsprogram 2023/2027, Personaloptionsprogram 2023/2027, Teckningsoptionsprogram 2024/2028 och Personaloptionsprogram 2024/2028. Per dagen för detta förslag finns det 35 000 utestående teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2022/2026, 42 000 utestående personaloptioner i Personaloptionsprogram 2022/2026, 27 500 utestående teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2023/2027, 48 500 utestående personaloptioner i Personaloptionsprogram 2023/2027, 36 500 utestående teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2024/2028 och 52 500 utestående personaloptioner i Personaloptionsprogram 2024/2028. Varje teckningsoption i Teckningsoptionsprogram 2022/2026 och personaloption i Personaloptionsprogram 2022/2026 berättigar till teckning/förvärv av en aktie av serie B i Bolaget under perioden fr.o.m. den 15 maj 2026 t.o.m. den 30 juni 2026 till en teckningskurs/ett lösenpris om 28 kronor. Varje teckningsoption i Teckningsoptionsprogram 2023/2027 och personaloption i Personaloptionsprogram 2023/2027 berättigar till teckning/förvärv av en aktie av serie B

i Bolaget under perioden fr.o.m. den 15 maj 2027 t.o.m. den 30 juni 2027 till en teckningskurs/ett lösenpris om 26,98 kronor. Varje teckningsoption i Teckningsoptionsprogram 2024/2028 och personaloption i Personaloptionsprogram 2024/2028 berättigar till teckning/förvärv av en aktie av serie B i Bolaget under perioden fr.o.m. den 15 maj 2028 t.o.m. den 30 juni 2028 till en teckningskurs/ett lösenpris om 15 kronor. Bolagets åtaganden under Personaloptionsprogram 2022/2026, Personaloptionsprogram 2023/2027 och Personaloptionsprogram 2024/2028 (leverans av aktier) har säkrats med teckningsoptioner.

There are six outstanding share-related incentive programs in the Company since earlier – Warrant Program 2022/2026, Employee Stock Option Program 2022/2026, Warrant Program 2023/2027, Employee Stock Option Program 2023/2027, Warrant Program 2024/2028 and Employee Stock Option Program 2024/2028. Per the day of this proposal there are 35,000 outstanding warrants in Warrant Program 2022/2026, 42,000 outstanding employee stock options in Employee Stock Option Program 2022/2026, 27,500 outstanding warrants in Warrant Program 2023/2027, 48,500 outstanding employee stock options in Employee Stock Option Program 2023/2027, 36,500 outstanding warrants in Warrant Program 2024/2028 and 52,500 outstanding employee stock options in Employee Stock Option Program 2024/2028. Each warrant in Warrant Program 2022/2026 and employee stock option in Employee Stock Option Program 2022/2026 entitles for subscription/acquisition of one share of series B in the Company during the period from 15 May 2026 up to and including 30 June 2026 at a subscription price/an exercise price of SEK 28. Each warrant in Warrant Program 2023/2027 and employee stock option in Employee Stock Option Program 2023/2027 entitles for subscription/acquisition of one share of series B in the Company during the period from 15 May 2027 up to and including 30 June 2027 at a subscription price/an exercise price of SEK 26.98. Each warrant in Warrant Program 2024/2028 and employee stock option in Employee Stock Option Program 2024/2028 entitles for subscription/acquisition of one share of series B in the Company during the period from 15 May 2028 up to and including 30 June 2028 at a subscription price/an exercise price of SEK 15. The Company's obligations under the Employee Stock Option Program 2022/2026, Employee Stock Option Program 2023/2027 and Employee Stock Option Program 2024/2028 (delivery of shares) have been secured by warrants.

Om (i) samtliga utestående teckningsoptioner och personaloptioner i Teckningsoptionsprogram 2022/2026, Personaloptionsprogram 2022/2026, Teckningsoptionsprogram 2023/2027, Personaloptionsprogram 2023/2027, Teckningsoptionsprogram 2024/2028 och Personaloptionsprogram 2024/2028 utnyttjas för teckning/förvärv av aktier, (ii) stämman beslutar om införande av Teckningsoptionsprogram 2024/2027 i enlighet med förslag, och (iii) samtliga teckningsoptioner som kan ges ut inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2024/2027 tecknas, överlåts och utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med sammanlagt 462 000 (med förbehåll för eventuell omräkning enligt Optionsvillkoren), vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om ca 2,6 procent av antalet aktier och ca 1,5 procent av antalet röster i Bolaget.

If (i) all outstanding warrants and employee stock options in Warrant Program 2022/2026, Employee Stock Option Program 2022/2026, Warrant Program 2023/2027, Employee Stock Option Program 2023/2027, Warrant Program 2024/2028 and Employee Stock Option Program 2024/2028 are exercised for subscription/acquisition of shares, (ii) the general meeting resolves on the implementation of Warrant Program

2024/2027 in accordance with the proposal, (iii) and all warrants that can be issued within the framework of Warrant Program 2024/2027 are subscribed for, transferred and exercised for subscription of shares, the number of shares and votes in the Company will increase by 462,000 in total (with reservation for eventual recalculation according to the Terms), which corresponds to a dilution of approx. 2.6 percent of the number of shares and approx. 1.5 percent of the number of votes the Company in total.

Utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier och röster i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier och röster.

The dilution effects have been calculated as the number of additional shares and votes in relation to the number of existing and additional shares and votes.

Preliminär värdering, kostnader och effekter på nyckeltal

Preliminary valuation, costs and effects on key figures

En preliminär värdering av marknadsvärdet på en teckningsoption av serie 2024/2027 har gjorts med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Baserat på en antagen aktiekurs om 12,50 kronor vid utställandet av teckningsoptionerna, en antagen teckningskurs om 20,00 kronor vid utnyttjandet av dessa, en löptid om 3,08 år, en antagen volatilitet om 40 procent, en riskfri ränta om 2,08 procent samt full kompensation genom omräkning vid eventuell utdelning under löptiden, har marknadsvärdet på en teckningsoption av serie 2024/2027 beräknats till 1,83 kronor. Vid överlåtelse av teckningsoptioner kommer marknadsvärdet att fastställas baserat på uppdaterade antaganden och då kända parametrar.

A preliminary valuation of the market value of a warrant of series 2024/2027 has been made, applying the Black & Scholes valuation model. Based on an assumed share price of SEK 12.50 at the time of the issuance of the warrants, an assumed subscription price of SEK 20.00 upon exercise of the warrants, a term of 3.08 years, an assumed volatility of 40 percent, a risk-free interest rate of 2.08 percent and full compensation through recalculation in the event of payment of any dividend during the term, the market value of a warrant of series 2024/2027 has been calculated to SEK 1.83. When transferring the warrants, the market value will be determined based on updated assumptions and then known parameters.

Då teckningsoptionerna överlåts till deltagaren till marknadsvärde är det Bolagets bedömning att några kostnader för sociala avgifter eller liknande inte kommer att uppstå för Bolaget till följd av emissionen. Kostnaderna kommer därför i huvudsak endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av teckningsoptionerna. Incitamentsprogrammet förväntas inte medföra några kostnader av betydelse för Bolaget. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

Since the warrants are transferred to the participant at market value, it is the Company's assessment that no costs for social security fees or similar will arise for the Company as a result of the issue. The costs will therefore mainly only consist of limited costs for implementation and administration of the warrants. The incentive program is not expected to entail any significant costs for the Company. For that reason, no measures have been taken to secure the program.

Teckningsoptionsprogram 2024/2027 kommer att ha en marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

Warrant Program 2024/2027 will have a marginal effect on the Company's key figures.

Beredning av förslagen

Preparation of the proposals

Förslagen till beslut under (A) och (B) ovan har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

The proposals for resolutions under (A) and (B) above have been prepared by the board of directors together with external advisors.

Majoritetskrav

Majority requirements

Beslut i enlighet med förslagen under (A) och (B) ovan föreslås antas som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut i enlighet med förslagen krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

It is proposed that resolutions in accordance with the proposals under (A) and (B) above shall be adopted as one joint resolution. For a valid resolution in accordance with the proposals, the resolution must be supported by shareholders with at least nine-tenths of the votes cast as well as the shares represented at the meeting.

Aktieägares rätt att begära upplysningar / Shareholders' right to request information

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

The board of directors and the CEO shall, upon request by any shareholder and where the board of directors believes that it can be done without significant harm to the Company, provide information concerning circumstances which may affect the assessment of an item on the agenda.

Tillhandahållande av handlingar / Documentation for the general meeting

Fullständiga förslag till beslut samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor med adress Ideon Science Park, 223 70 Lund samt på Bolagets webbplats, www.modelon.com/investor-relations, senast två veckor före stämman. Handlingarna skickas också utan kostnad till de aktieägare som begär det och som uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid bolagsstämman.

The complete proposals of the board of directors in accordance with the above as well as other documents pursuant to the Swedish Companies Act, will be available at the Company's office on Ideon Science Park, 223 70 Lund, Sweden, and on the Company's website, www.modelon.com/investor-relations, no later than two weeks before the extraordinary general meeting. The documents will also be sent free of charge to shareholders who have requested this and provided their postal address. The documents will also be available at the extraordinary general meeting.

Behandling av personuppgifter / *Processing of personal data*

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med stämman hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida, <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

For information on how personal data is processed in connection with the general meeting, please refer to the privacy policy available on Euroclear Sweden AB's website, <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Modelon AB (publ)

Styrelsen

The Board of Directors