

Protokoll der 22. ordentlichen Generalversammlung
Minutes of the 22nd ordinary shareholders' meeting

Datum: 31. Mai 2022 **Zeit:** 09:00 – 09:58 (MESZ)
Date: 31 May 2022 **Time:** 09:00 – 09:58 (CEST)

Ort: Zürich / Video Conferencing Services
Place:

Teilnahme: Die nachfolgenden Aktionäre nahmen an der ordentlichen
Attendance: Generalversammlung der Occlutech Holding AG vom 31. Mai 2022 per Video teil: Jimmy Nilsson, Ray Simkins (für Getz Bros. & Co. (BVI) INC.), Philip Lindqvist, Sena Yamashita (für Japan Lifeline Co. Ltd), Hans-Reiner Figulla, Mert Aygen. Ebenfalls als Aktionäre teilnehmend sind die anwesenden Verwaltungsräte Marianne Dicander Alexandersson, Tor Peters, Helena Levander, Mette-Marie Harild, Urs Christen (für Fumedica) und Michel Lussier sowie Sabine Bois als CEO.

The following shareholders attended the ordinary shareholders' meeting of Occlutech Holding AG on 31 May 2022 via video: Jimmy Nilsson, Ray Simkins (for Getz Bros. & Co. (BVI) INC.), Philip Lindqvist, Sena Yamashita (for Japan Lifeline Co. Ltd.), Hans-Reiner Figulla, Mert Aygen. Also attending as shareholders are the board members Marianne Dicander Alexandersson, Tor Peters, Helena Levander, Mette-Marie Harild, Urs Christen (for Fumedica) and Michel Lussier as well as Sabine Bois as the CEO.

Insgesamt waren durch Teilnahme oder durch Vollmacht 32'731'174 Aktienstimmen persönlich vertreten, was 49.49% der total 66'140'836 stimmberechtigten Aktien entspricht. Zudem waren 7'889'876 Aktienstimmen, was 11.93% der total 66'140'836 stimmberechtigten Aktien entspricht, durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten.

A total of 32'731'174 share votes were represented personally by participation or proxy, corresponding to 49.49% of the total 66'140'836 shares entitled to vote. Additionally, 7'889'876 share votes were represented by the independent proxy, corresponding to 11.93% of the total 66'140'836 shares entitled to vote.

Anwesende:*Attendees:*

- Marianne Alexandersson Dicander Vorsitzende
Chairperson
- Jan Lusti Protokollführer
Secretary
- Hayley Ryerson Stimmzähler
Scrutineer
- Matthias Gschwend Revisionsstelle
Statutory auditors
- Markus Schmuki Unabhängige
Stimmrechtsvertreter
Independent proxy
- Tor Peters Mitglied des Verwaltungsrates
Member of the board of directors
- Urs Christen Mitglied des Verwaltungsrates
Member of the board of directors
- Michel Lussier Mitglied des Verwaltungsrates
Member of the board of directors
- Mette-Marie Sonne Harild Mitglied des Verwaltungsrates
Member of the board of directors
- Helena Levander Mitglied des Verwaltungsrates
Member of the board of directors
- Sabine Bois CEO
- Lars Wadell CFO

I. TRAKTANDEN

AGENDA

- 1. Ernennung des Vorsitzenden, des Protokollführers und des Stimmzählers der Versammlung und Feststellung der Beschlussfähigkeit**
Appointment of the Chairperson, the minute-taker and the Scrutineer of the meeting and determination of the quorum
- 2. Genehmigung des Protokolls der letzten 21. ordentlichen Generalversammlung vom 30. Juni 2021**
Approval of the minutes of the last 21st Annual General Meeting of 30 June 2021
- 3. Genehmigung des Protokolls der ausserordentlichen Generalversammlung vom 10. September 2021**
Approval of the minutes of the Extraordinary General Meeting of September 10, 2021
- 4. Genehmigung des Jahresabschlusses der Occlutech Holding AG für das Geschäftsjahr 2021**
Approval of the Financial Statements of Occlutech Holding AG for the financial year 2021
- 5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsführung**
Discharge of the Board of Directors and the Executive Committee
- 6. Wahlen des Verwaltungsrats**
Elections of the Board of Directors
- 7. Wahl der Revisionsstelle**
Election the statutory auditors
- 8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**
Election of the independent proxy
- 9. Ernennung des Nominierungs- und Vergütungsausschusses**
Appointment of the Nomination and Remuneration Committee
- 10. Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates**
Approval of the compensation for the Board of Directors
- 11. Genehmigung der Vergütung für die Geschäftsführung**
Approval of the compensation for the executive management
- 12. Varia**
Any other business

II. ANWESENDE UND BESCHLUSSFÄHIGKEIT / KONSTITUIERUNG DER VERSAMMLUNG

ATTENDEES AND QUORUM / CONSTITUTION OF THE MEETING

Marianne Dicander Alexandersson eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz (die "**Vorsitzende**"). Jan Lusti, Baker McKenzie Zurich, amtiert als Protokollführer (der "**Protokollführer**") und Hayley Ryerson, Baker McKenzie Zurich, als Stimmzähler (der "**Stimmzähler**").

*Marianne Dicander Alexandersson, opens the meeting and takes the chair (the "**Chairperson**"). Jan Lusti, Baker McKenzie Zurich, acts as secretary (the "**Secretary**") and Hayley Ryerson, Baker McKenzie Zurich, as scrutineer (the "**Scrutineer**").*

Die Vorsitzende stellt fest, dass

The Chairperson states that

- alle Aktionäre gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen ordnungsgemäss zur heutigen Versammlung einberufen worden sind, d.h. durch schriftliche Einladung vom 6. Mai 2022;

all shareholders were invited to today's meeting in accordance with the articles of association and mandatory law, i.e. by written invitation dated 6 May 2022;

- alle teilnehmenden Aktionäre von Sabine Bois persönlich identifiziert worden sind;

all attending shareholders were personally identified by Sabine Bois;

- die Versammlung aufgrund der Covid-19 Pandemie per Videokonferenz stattfindet und erläutert das Abstimmungsverfahren folgendermassen: Die Aktionäre hatten die Möglichkeit schriftlich abzustimmen und das der Einladung zur heutigen Generalversammlung beigelegte Abstimmungsformular bis am 27. Mai 2022, 14:00 Uhr (MESZ) (Zeitpunkt des Erhalts) dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter zukommen zu lassen. Zudem können die Aktionäre an der Versammlung teilnehmen und bei jedem Traktandum ihre Stimme abgeben indem Sie dies der Versammlung während der Abstimmung zum jeweiligen Traktandum mündlich oder schriftlich mitteilen. Sofern die Aktionäre keine Stimme kundtun, wird vom Zustimmung zum Traktandum ausgegangen. Die Vorsitzende gewährt für das Kundtun der Opposition genügend Zeit;

the meeting is being held by video conference due to the Covid-19 pandemic and explains the voting procedure as follows: Shareholders had the opportunity to vote in writing by submitting the voting form enclosed with the convening notice of today's ordinary shareholders' meeting to the independent proxy by 2:00 p.m. (CEST) on 27 May 2022 (date of receipt). In addition, shareholders may attend the meeting and vote "no" on any agenda item by notifying the meeting orally or in writing during the voting procedure on the relevant agenda item. Unless the shareholders take a contrary position and make this known, they are deemed to have voted in favor of the agenda item. The Chairperson shall allow sufficient time to make the opposition known;

- das Aktienkapital von insgesamt CHF 6'614'083.60, eingeteilt in 66'140'836 Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10, an der heutigen Versammlung in Höhe von CHF 4'062'105 durch 40'621'050 Aktien vertreten ist;

the total share capital of CHF 6'614'083.60 divided into 66'140'836 registered shares with a nominal value of CHF 0.10 each, is represented at today's meeting in the amount of CHF 4'062'105 by 40'621'050 shares;

- das absolute Mehr der Stimmen bei 20'310'526 liegt;
the absolute majority is 20'310'526 votes;
- für die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsführung 16'350'754 anwesende Stimmen stimmberechtigt sind. Das absolute Mehr der Stimmen für die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsführung entspricht 8'175'378 Stimmen;
for the discharge of the members of the board of directors and the executive committee 16'350'754 votes present are eligible to vote. The absolute majority of votes for the discharge of the members of the board of directors and the executive committee corresponds to 8'175'378 votes;
- für den Fall, dass jemand das Wort ergreifen möchte, darum gebeten wird, zu Beginn des Beitrags den vollständigen Namen und Wohnort bzw. den Namen und Sitz der von der Person vertretenen Gesellschaft anzugeben. Um eine übermässige Dauer der heutigen Versammlung zu vermeiden, ist die Redezeit pro Aktionär auf 3 Minuten begrenzt; und
in the case that someone wishes to speak, it is requested to state at the beginning of the speech the full name and place of residence or the name and registered office of the company represented by the person. In order to avoid an excessive duration of today's meeting, the speaking time per shareholder is limited to 3 minutes; and
- die heutige Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und für die Beschlussfassung über die vorgeschlagenen Traktanden zuständig ist.
that today's general meeting is duly constituted and competent to pass resolutions regarding the proposed agenda items.

III. VERHANDLUNGEN UND BESCHLÜSSE ***BUSINESS TRANSACTED AND RESOLUTIONS***

1. Ernennung des Vorsitzenden, des Protokollführers und des Stimmenzählers der Versammlung und Feststellung der Beschlussfähigkeit ***Appointment of the Chairperson, the minute-taker and the Scrutineer of the meeting and determination of the quorum***

Gegen die Rollenverteilung und Feststellungen vorstehend wird kein Widerspruch erhoben.

No objections are raised against the appointments and aforesaid ascertainments.

2. Genehmigung des Protokolls der letzten 21. ordentlichen Generalversammlung vom 30. Juni 2021

Approval of the minutes of the last 21st Annual General Meeting of 30 June 2021

2.1 Der Verwaltungsrat beantragt, das Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 30. Juni 2021 zu genehmigen.

The board of directors proposes that the minutes of the ordinary shareholders' meeting held on 30 June 2021 are approved.

- 2.2 Die Generalversammlung genehmigt das Protokoll der 21. ordentlichen Generalversammlung vom 30. Juni 2021 einstimmig.

The Annual General Meeting approves the minutes of the 21st Annual General Meeting, held on 30 June 2021 unanimously.

3. Genehmigung des Protokolls der ausserordentlichen Generalversammlung vom 10. September 2021

Approval of the minutes extraordinary shareholders' meeting of 10 September 2021

- 3.1 Der Verwaltungsrat beantragt, das Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung vom 10. September 2021 zu genehmigen.

The board of directors proposes that the minutes of the extraordinary shareholders' meeting held on 10 September are approved.

- 3.2 Die Generalversammlung genehmigt das Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung vom 10. September 2021 mit grosser Mehrheit.

The Annual General Meeting approves the minutes of the extraordinary shareholders' meeting held on 10 September with a great majority of votes.

4. Genehmigung des Jahresabschlusses der Occlutech Holding AG für das Geschäftsjahr 2021

Approval of the Financial Statements of Occlutech Holding AG for the financial year 2021

- 4.1 Der Verwaltungsrat beantragt, die Jahresrechnung für das kurze Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020 mit einer Bilanzsumme per 31. Dezember 2020 in der Höhe von EUR 22'698'422.53, einem Bilanzverlust per 1. Juli 2020 in der Höhe von EUR -33'678'886.47 und einem Verlust der Periode in der Höhe von EUR -5'482'527.21 zu genehmigen.

The Board of Directors proposes to approve the financial statements of Occlutech Holding AG for the financial year 2021, prepared in accordance with IFRS as adopted by the EU, showing a total balance sheet as of 31 December 2021, in the amount of EUR 67,804,313, an accumulated loss as of 31 December 2021, in the amount of EUR 62,337,359 and a loss for the period in the amount of EUR 20,083,581.

- 4.2 Die Vorsitzende erklärt, dass die Deloitte AG als Revisionsstelle bestätigt, dass der Abschluss für das Geschäftsjahr 2021 dem Gesetz und den Statuten der Gesellschaft entspricht. Die Versammlung nimmt den Revisionsbericht zur Kenntnis.

The chairperson states that Deloitte AG, as the statutory auditor, confirms that, the financial statements for the business year 2021 comply with Swiss law and the company's articles of association. The shareholders' meeting acknowledges the auditor's report.

- 4.3 Die Generalversammlung genehmigt den Jahresabschluss der Gesellschaft einstimmig.

The shareholders' meeting approves the financial statements of the Company unanimously.

5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsführung

Discharge of the Board of Directors and the Executive Committee

- 5.1 Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung für ihre Tätigkeit während dem Geschäftsjahr vom 1 Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 *Décharge* zu erteilen. Die Vorsitzende fügt hinzu, dass sich die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung sowie alle anderen Personen,

die mit der Geschäftsführung der Gesellschaft befasst sind, bei diesem Traktandum, gemäss Schweizer Recht, der Stimme enthalten.

The board of directors proposes to grant release to the members of the board of directors and the executive committee for their activity during the business year 1 January 2021 to 31 December 2021. The chairperson adds that the members of the board of directors and the executive committee, as well as all other persons involved in the management of the Company will abstain from voting under this agenda item as required by Swiss law.

- 5.2 Die Versammlung beschliesst mit grosser Mehrheit der Stimmen, wobei sich die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung ihrer Stimme enthalten, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung für ihre Tätigkeit während dem Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 *Décharge* zu erteilen.

The shareholders' meeting resolves with a great majority of votes, whereby the members of the board of directors and the executive committee abstained from voting, to release the members of the board of directors and the executive committee from the liability for their activities during the business year 1 January 2021 to 31 December 2021.

6. Wahlen des Verwaltungsrats

Elections of the Board of Directors

- 6.1 Die Vorsitzende hält fest, dass sich alle bisherigen Verwaltungsräte sowie die Vorsitzende des Verwaltungsrats zur Wiederwahl stellen und der Verwaltungsrat keine neuen Verwaltungsräte nominiert.

The Chairperson notes that all current board members as well as the chairperson of the board of directors stand for re-election and that the board of directors does not nominate any new board members.

- 6.2 Der Verwaltungsrat beantragt (i) Marianne Dicander Alexandersson als Vorsitzende und (ii) Mette-Marie Sonne Harild, Helena Levander, Michel Lussier, Urs Christen und Tor Peters als Verwaltungsräte der Gesellschaft bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

The Board of Directors proposes (i) to re-elect Marianne Dicander Alexandersson as Chairperson and (ii) Mette-Marie Sonne Harild, Helena Levander, Michel Lussier, Urs Christen and Tor Peters as members of the board of directors of the Company until the end of the next ordinary shareholders' meeting.

- 6.3 Die Generalversammlung wählt einzeln mit grosser Mehrheit der Stimmen (i) Marianne Dicander Alexandersson als Vorsitzende des Verwaltungsrats; und (ii) Mette-Marie Sonne Harild, Helena Levander, Michel Lussier, Urs Christen und Tor Peters als Verwaltungsräte der Gesellschaft bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder.

The shareholders' meeting with a great majority of votes re-elects (i) Marianne Dicander Alexandersson as Chairperson of the board of directors; and (ii) Mette-Marie Sonne Harild, Helena Levander, Michel Lussier, Urs Christen and Tor Peters as members of the board of the Company until the next ordinary shareholders' meeting.

7. Wahl der Revisionsstelle

Election the statutory auditors

- 7.1 Die Vorsitzende hält fest, dass die Revisionsstelle, Deloitte AG (CHE-101.377.666), zur Wiederwahl für eine Amtszeit von einem Geschäftsjahr steht und der Verwaltungsrat vorschlägt, die Revisionsstelle wiederzuwählen.

The Chairperson notes that the auditors, Deloitte AG (CHE-101.377.666), stands for re-election for a term of one financial year and the board proposes to re-elect the statutory auditor.

- 7.2 Die Generalversammlung wählt einstimmig Deloitte AG, Zürich, für eine Amtsdauer von einem Geschäftsjahr als Revisionsstelle wieder.

The shareholders' meeting unanimously re-elects Deloitte AG in Zurich as the statutory auditor for a term of one financial year.

8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Election of the independent proxy

- 8.1 Die Vorsitzende schreitet zur Wahl eines unabhängigen Stimmrechtsvertreters. Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Generalversammlung Markus Schmuki, AMG Rechtsanwälte, St. Gallen, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederwählt.

The Chairperson moves to the election of an independent proxy. The board of directors proposes that the shareholders' meeting re-elects Markus Schmuki, AMG Attorneys at Law, St. Gallen, as independent proxy until the end of the next ordinary shareholders' meeting.

- 8.2 Die Generalversammlung wählt einstimmig Markus Schmuki, AMG Rechtsanwälte, St. Gallen, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

The shareholders' meeting unanimously elects Markus Schmuki, AMG Attorneys at Law, St. Gallen, as independent proxy until the next ordinary shareholders' meeting.

9. Ernennung des Nominierungs- und Vergütungsausschusses

Appointment of the Nomination and Remuneration Committee

- 9.1 Der Verwaltungsrat beantragt, Marianne Dicander Alexandersson als Vorsitzende und Mette-Marie Sonne Harild und Tor Peters als Mitglieder des Nominierungs- und Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

The board of directors proposes to elect Marianne Dicander Alexandersson as chair Mette-Marie Sonne Harild and Tor Peters as members of the Nomination and Remuneration Committee for the term of office until the next ordinary shareholders' meeting.

- 9.2 Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit der Stimmen Marianne Dicander Alexandersson als Vorsitzende sowie Mette-Marie Sonne Harild und Tor Peters als Mitglieder des Ernennungs- und Vergütungsausschusses für die Dauer eines Geschäftsjahres gemäss §4.5 der neuen Statuten, bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

The shareholders' meeting with a great majority of votes elects Marianne Dicander Alexandersson as chair, and Mette-Marie Sonne Harild and Tor Peters as members of the Nomination and Remuneration Committee for the term of one financial year in accordance with §4.5 of the new articles of association, until the next ordinary shareholders' meeting.

10. Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrats

Approval of compensation for the board of directors

- 10.1 Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der maximalen Vergütung sämtlicher Verwaltungsräte von EUR 500'000.00 für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

The board of directors proposes the approval of the maximum remuneration of the members of the board of directors of EUR 500'000.00 for the period until the next ordinary shareholders' meeting.

- 10.2 Die Generalversammlung genehmigt mit grosser Mehrheit der Stimmen die maximale Vergütung des Verwaltungsrats von EUR 500'000.00 für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

The shareholders' meeting approves with a great majority of votes the maximum remuneration of the members of the board of directors of EUR 500'000.00 for the period until the next ordinary shareholders' meeting.

11. Genehmigung der Vergütung für die Geschäftsleitung

Approval of the compensation for the executive management

- 11.1 Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der maximalen Vergütung der der Personen, die der Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung der Gesellschaft betraut hat, von EUR 1.200.000,00 für das Geschäftsjahr 2023.

The board of directors proposes the approval of the maximum remuneration for the compensation of the persons whom the board of directors has entrusted with the executive management of the Company of EUR 1,200,000.00 for the financial year 2023.

- 11.2 Die Generalversammlung genehmigt mit grosser Mehrheit der Stimmen die maximale Vergütung für die Vergütung der Personen, die der Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung der Gesellschaft betraut hat, von EUR 1.200.000,00 für das Geschäftsjahr 2023.

The shareholders' meeting approves with a great majority of votes the maximum remuneration for the compensation of the persons whom the board of directors has entrusted with the executive management of the Company of EUR 1,200,000.00 for the financial year 2023.

12. Varia

Any other business

- 12.1 Nachdem keine weiteren Geschäfte zur Behandlung vorliegen, schliesst die Vorsitzende die Versammlung um 09:58 (MESZ).

There being no further business to be discussed, the meeting is adjourned at 09:58. (CEST).

- 12.2 Massgebend für dieses Protokoll ist der englische Text. Die deutsche Übersetzung ist informativer Natur.

The English wording shall prevail for these minutes. The German translation solely serves informative purposes.

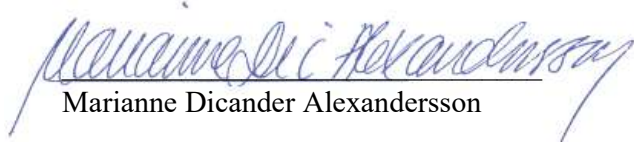
* * * * *

[Unterschriftenseiten folgen]

[signature pages follow]

Die Vorsitzende
The Chairperson

Datum 31. Mai 2022
Date 31 May 2022


Marianne Dicander Alexandersson

Der Protokollführer

The Secretary

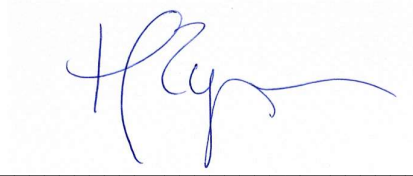
A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. Lusti', is written over a light grey rectangular background.

Datum 31. Mai 2022
Date 31 May 2022

Jan Lusti

Der Stimmenzähler

The Scrutineer



Datum 31. Mai 2022
Date 31 May 2022

Hayley Ryerson