

Beschluss-PROTOKOLL

der 18. ordentlichen Generalversammlung der
MetrioPharm AG (CHE 109.856.841), mit Sitz in Zürich

vom 27. Juni 2024 (Beginn: 12:00 Uhr – Ende 14:30 Uhr)

Ort: Plenarraum (SL 203/ 206) der Sihlpost, Sihlpostgasse 2, 8004 Zürich

I. Einleitung, Präsenz und Beschlussfähigkeit

Herr Rudolf Stäger, Präsident des Verwaltungsrats, eröffnet die ordentliche Generalversammlung um 12:00 Uhr. Herr Stäger begrüsst:

- die anwesenden Aktionärinnen und Aktionäre;
- Frau Sandra Sigel und Herrn Raphael Gassmann, Fa. Segetis, die das Aktienregister führt und die Registrierung zur GV organisiert und kontrolliert;
- den Verwaltungsrat der MetrioPharm AG, wobei Herr Markus Wenner abwesend ist;
- die Revisionsstelle Ferax AG, vertreten durch Herrn Renzo Peduzzi;
- das Management der MetrioPharm AG; Herr Thomas Christély, CEO, ist mit auf dem Podium, Herr Wolfgang Brysch, CMO/CSO, ist uns via Videocall aus Orlando/ USA zugeschaltet. Zudem wird sich Herr Sven Veltjens, Head of Finance, mit ein paar Worten zu den Finanzdaten an uns wenden.

Gestützt auf Art. 9 der Statuten übernimmt Herr Rudolf Stäger den Vorsitz der heutigen Versammlung.

Zum Protokollführer gemäss Art.9 der Statuten wird Herr Alexander Preil ernannt, Verantwortlicher des Generalsekretariates der MetrioPharm AG in Zürich.

Zum Stimmzähler wird die Segetis AG, vertreten durch Herrn Raphael Gassmann und Frau Sigel, ernannt.

Zu den Ernennungen gibt es keine Wortmeldungen.

Vor dem Beginn des formellen Teils möchte Herr Stäger noch auf 2 Highlights hinweisen, die im vergangenen Jahr erfolgt sind:

- Im Zusammenhang mit der Leitindikation Duchenne Muskeldystrophie erteilte die amerikanische Aufsichtsbehörde FDA zwei wichtige Erteilungen für unsere Leitsubstanz MP1032. Dies werten wir als wichtiges Signal, dass sich unsere Entwicklung auf einem guten Weg befindet.
- In einer Finanzierungsrunde konnten wir ca. CHF 18 Mio. an Investorengeldern einsammeln.

Der VR dankt dem Management und allen Mitarbeitenden für ihr Engagement.

Unser Management wird am Ende des formellen Teils wie gewohnt detaillierter auf Entwicklungen im Unternehmen eingehen und den Aktionärinnen sowie Aktionären gerne ihre Fragen beantworten.

Formelles:

Zur heutigen ordentlichen 18. Generalversammlung ist gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen durch Brief vom 04. Juni 2024 eingeladen worden. Die Einladung ist unter Einhaltung der Frist von 20 Tagen an alle im Aktienregister und damit stimmberechtigten Aktionärinnen und Aktionären ergangen.

Allen im Aktienregister eingetragenen Aktionären wurde mit der Einladung die Möglichkeit gegeben, Fragen zu stellen sowie Traktandierungsbegehren vorzubringen; innerhalb der gesetzten Frist sind keine Anträge von Aktionären im Sinne von Art. 699 Abs. 3 OR eingereicht worden.

Der Geschäfts- und Revisionsbericht ist im Einklang mit Art. 696 OR rechtzeitig vor der Generalversammlung am Gesellschaftssitz zur Einsicht aufgelegt; er konnte zudem seit dem 04.06.2024 auf der Homepage eingesehen werden.

Zudem sind auch die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung zur heutigen Generalversammlung eingeladen worden.

Zur Präsenz: Heute sind vom gesamten Aktienkapital von CHF 41'981'655.00, eingeteilt in 209'908'275 Namenaktien zu je CHF 0.20 vertreten durch Aktionäre 145'885'398 Namenaktien zu je CHF 0.20; es sind 16 Aktionäre anwesend.

Insgesamt sind total 145'885'398 Aktienstimmen vertreten.

Das absolute Mehr beträgt 72'942'700 Aktienstimmen.

Das Zweidrittel Mehr beträgt 97'256'932 Aktienstimmen.

Die heutige Generalversammlung ist somit ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig. Damit kommen wir zur Behandlung der Traktanden.

Der Vorsitzende stellt fest, dass

Die Aktionäre für die Abstimmung durchnummerierte Coupons mit den 3 Optionen – Ja – Nein - Enthaltung- erhalten haben; die jeweilige Nummer des Coupons wird durch den Vorsitzenden bekanntgeben. Die Coupons werden eingesammelt und ausgewertet. Zu jedem Traktandum wird das jeweilige Resultat festgehalten. Es werden die Enthaltungen und Nein-Stimmen gezählt, die Zustimmungen werden dann entsprechend automatisch berechnet.

Noch ein Hinweis zur Ausübung der Aktionärsrechte: die Aktionäre hatten die Möglichkeit, Fragen zu stellen, die im Einzelfall zuhanden des Protokolls entgegengenommen und beantwortet werden. Sie

wurden auf diese Möglichkeit mit der Einladung hingewiesen. Wir weisen jetzt schon darauf hin, dass nach der Behandlung der ordentlichen Traktanden noch ein kurzer Einblick in die Aktualitäten gegeben wird, zu diesem Zeitpunkt besteht auch noch die Möglichkeit zu Fragen.

Behandlung der Traktanden

Traktandum 1

-Genehmigung des letzten GV-Protokolls vom 20.06.2023-

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Protokolls der letzten ordentlichen Generalversammlung vom 20. Juni 2023.

Der Vorsitzende stellt das Abstimmungsergebnis fest: Es gibt 145'885'398 Zustimmungen, 0 Gegenstimmen und 0 Enthaltungen. Das Protokoll wird somit einstimmig genehmigt.

Traktandum 2

- Genehmigung des Jahresberichts 2023 und der Jahresrechnung 2023-

Der Vorsitzende gibt das Wort an Herrn Sven Veltjens, der die wesentlichen Zahlen der Jahresrechnung kurz erläutert.

Frage an den VR: Es gab ja einen Verzicht des VR auf 50% der Bezüge; warum wurde dieser Verzicht wieder rückgängig gemacht?

Antwort durch Herrn Rudolf Stäger: Die Halbierung der Bezüge des VR bzw. der Verzicht der Mitglieder auf 50% Ihrer Bezüge wurde durch einen VR-Beschluss in Kraft gesetzt, nach Eintritt gewisser Voraussetzungen im Rahmen dieses Beschlusses wurden die Bezüge mit einem neuen VR-Beschluss dann wieder auf das vertragliche Mass zurückgesetzt.

Die Bezüge des VR der MetrioPharm AG sind im Vergleich zu anderen Firmen in der Schweiz bereits sehr niedrig angesetzt.

Frage an den VR: Braucht es bald wieder Kapitalmassnahmen? Wie sieht es mit einem Budget aus?

Antwort durch Herrn Rudolf Stäger: Wir machen auf einer GV keine Budgetmitteilungen, wir sind nach wie vor eine Forschungsgesellschaft. Dennoch machen wir uns intern hinsichtlich einer Kommerzialisierung Budgetüberlegungen.

Antwort durch Herrn Thomas Christély: Wir haben interne Budgets; um Ihre Frage nach dem Runway zu beantworten, so gehen wir davon aus, dass unsere gegenwärtigen Cashbestände bis 2026 ausreichen ohne Berücksichtigung von eventuellen Fördermitteln (Grants). Wir suchen kontinuierlich nach Grants, insbesondere in den USA. Wir haben bisher CHF 18,4 Mio. im Rahmen der Kapitalerhöhungen im letzten Jahr eingenommen, von den insgesamt angestrebten CHF 40 Mio. Diese CHF 40 Mio. zuzüglich weiterer Grants sollten uns bis zur Beantragung einer vorläufigen bzw. beschleunigten Zulassung von MP1032, also dem Zeitpunkt eines möglichen Exits bringen. Diese

Kalkulation hängt jedoch im Wesentlichen von den Zulassungsbehörden ab, welche die Anforderungen für eine vorläufige bzw. beschleunigte Zulassung von MP1032 bestimmen.

Der Verwaltungsrat beantragt die Kenntnisnahme des Revisionsberichts 2023 und die Genehmigung des Jahresberichtes 2023 sowie der Jahresrechnung 2023. Der Verwaltungsrat beantragt zudem, das Jahresergebnis auf neue Rechnung vorzutragen.

Der Vorsitzende stellt das Abstimmungsergebnis fest: Es gibt 145'885'398 Zustimmungen, 0 Gegenstimmen und 0 Enthaltungen. Der Jahresbericht sowie die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2023 werden somit einstimmig genehmigt, der Vortrag des Jahresergebnis auf neue Rechnung wird einstimmig genehmigt.

Traktandum 3

- Entlastung des Verwaltungsrates-

Der Verwaltungsrat beantragt, sämtlichen Verwaltungsratsmitgliedern für das zurückliegende Geschäftsjahr Entlastung zu erteilen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind hierbei von der Teilnahme an der Abstimmung ausgeschlossen.

Der Vorsitzende stellt das Abstimmungsergebnis fest: Es gibt 139'902'791 Zustimmungen, 0 Gegenstimmen und 0 Enthaltungen. Dem Verwaltungsrat wird somit einstimmig Entlastung erteilt.

Traktandum 4

- Wahl der Revisionsstelle-

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Ferax Treuhand AG, Letzigraben 89, CH-8040 Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2024.

Der Vorsitzende stellt das Abstimmungsergebnis fest: Es gibt 145'625'398 Zustimmungen, 0 Gegenstimmen und 260'000 Enthaltungen. Die Ferax Treuhand AG ist somit als Revisionsstelle grossmehrheitlich wiedergewählt. Der Vorsitzende gratuliert der Ferax AG zur Wiederwahl.

Traktandum 5

- Wahl des Verwaltungsrates-

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Rudolf Stäger, Ekkehard Brysch und Joerg Gruber für eine weitere Amtsdauer von drei Jahren.

Die verbleibende Amtsdauer der Verwaltungsräte Markus Wenner und Werner Wolf beträgt ein weiteres Jahr, die verbleibende Amtsdauer des Verwaltungsrats Christoph von Moos beträgt zwei Jahre.

*Der Vorsitzende stellt das Abstimmungsergebnis für den Verwaltungsrat Rudolf Stäger fest:
Es gibt 145'625'398 Zustimmungen, 0 Gegenstimmen und 260'000 Enthaltungen. Somit wird
grossmehrheitlich der Wiederwahl von Herrn Rudolf Stäger in den Verwaltungsrat zugestimmt.*

Die MetrioPharm AG gratuliert Herrn Stäger zur Wiederwahl.

*Der Vorsitzende stellt das Abstimmungsergebnis für den Verwaltungsrat Ekkehard Brysch fest:
Es gibt 145'492'468 Zustimmungen, 0 Gegenstimmen und 392'930 Enthaltungen. Somit wird
grossmehrheitlich der Wiederwahl von Herrn Ekkehard Brysch in den Verwaltungsrat zugestimmt.*

Der Vorsitzende gratuliert Herrn Brysch zur Wiederwahl.

*Der Vorsitzende stellt das Abstimmungsergebnis für den Verwaltungsrat Joerg Gruber fest:
Es gibt 145'885'398 Zustimmungen, 0 Gegenstimmen und 0 Enthaltungen. Somit wird der Wiederwahl
von Herrn Joerg Gruber Stäger in den Verwaltungsrat einstimmig zugestimmt.*

Der Vorsitzende gratuliert Herrn Gruber zur Wiederwahl.

*Der Vorsitzende erklärt den formellen Teil der diesjährigen GV damit als beendet und dankt den
Aktionären für ihr Vertrauen. Herr Thomas Christély und Herr Wolfgang Brysch werden nun einen
Einblick in die Aktivitäten geben und die Fragen der Aktionärinnen und Aktionäre beantworten.*

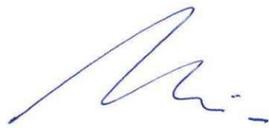
*Herr Thomas Christély, CEO der MetrioPharm AG, bemerkt, dass die VC's in ihrem Investmentverhalten
weiterhin sehr vorsichtig sind. Wenn sie aktiv werden, dann nur zu sehr niedrigen Bewertungen. Bessere
Chancen sieht man bei Family Offices. Die Cashbestände sollten bis 2026 ausreichen; CHF 40 Mio. sind
der erwartete Betrag, den man insgesamt einsammeln müsste, um bis zu einer beschleunigten
Zulassung zu kommen. Mit jeder Teilnahme an einer Konferenz erhöht man die Sichtbarkeit sowie
Wahrnehmung der MetrioPharm AG. Zudem sind die im Lancet erfolgte Publikation sowie die
Einsetzung des Scientific Advisory Boards weitere wichtige Schritte zu einem positiveren Bild der
MetrioPharm.*

*Herr Christely erklärt die Mechanismen, Handelbarkeit sowie die finanzielle Bedeutung eines Vouchers
durch die FDA im Rahmen der „Rare Pediatric Disease Designation“, den die FDA jedoch erst nach Erhalt
der Zulassung von MP1032 erteilen würde. Zu den anstehenden klinischen Studien erklärt Herr Christély,
dass die Phase 2b/3 in den USA und/oder in Europa erfolgen könnte, in den USA jedoch scheinbar
Vorteile bestehen hinsichtlich des von den Patientenorganisationen ausgehenden stärkeren Einflusses
auf die Zulassungsbehörden. Das ATU-Programm in Frankreich, welches bereits vor einer Zulassung zur
Verfügung stehen könnte, wäre sowohl finanziell interessant und könnte auch als Benchmark
hinsichtlich einer späteren Bewertung dienen. Die Pharmamärkte in China, Japan und Süd-Korea sind
nur sehr schwer ohne einen lokalen Partner zu erreichen; daher wird ein Partnering in diesen Märkten
bei einer potentiellen Übernahme der MetrioPharm AG nicht als wertmindernd angesehen, was
dagegen bei früh erteilten Lizenzen für Europa und den USA der Fall sein könnte.*

Herr Wolfgang Brysch schaltet sich per Videokonferenz zu; er erläutert die Bedeutung der Veröffentlichung der Covid Studie im Lancet Journal. Zudem bestätigt er, dass eine Weiterentwicklung von MP1032 im antiviralen Bereich nach wie vor von Interesse ist und gewünscht wird, jedoch müssen hier Grants die Finanzierung zur Verfügung stellen. Der Fokus der Forschung und der finanziellen Mittel liegt ganz klar bei Duchenne.

Der Vorsitzende erklärt, dass es keine weiteren Fragen gibt und dankt allen Beteiligten für die Teilnahme und schliesst die Sitzung.

Zürich, 27. Juni 2024



Rudolf Stäger
Vorsitzender



Alexander Preil
Protokollführer

Verteiler

- Verwaltungsrat der MetrioPharm AG