

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i **Active Biotech AB (publ)**, org nr 556223-9227, måndagen den 19 mars 2018 kl. 17.00 i bolagets lokaler i Lund.

Minutes kept at the extraordinary general meeting of Active Biotech AB (publ), Reg. No. 556223-9227, on Monday 19 March 2018 at 5:00 p.m. at the company's offices, Lund, Sweden.

§ 1

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokaten Erik Sjöman.

As directed by the board, the meeting was opened by attorney-at-law Erik Sjöman.

§ 2

Beslöts att utse Erik Sjöman till ordförande vid stämman. Ordföranden meddelade att Astrid Karlsson utsetts att föra protokollet.

It was resolved to appoint Erik Sjöman as chairman of the meeting. The chairman announced the appointment of Astrid Karlsson as keeper of the minutes.

Stämman beslöt att även andra än aktieägare, ombud för och biträden till aktieägare skulle få närvara vid stämman.

It was resolved that other persons than shareholders, representatives and advisors to shareholders would be allowed to be present at the meeting.

§ 3

Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla såsom röstlängd vid stämman.

The attached list, Appendix 1, was approved as the voting list for the meeting.

§ 4

Beslöts att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Gunnar Hedlund och Ronni Sand.

It was resolved to appoint Gunnar Hedlund and Ronni Sand to verify the minutes, jointly with the chairman.

§ 5

Beslöts att godkänna den i kallelsen intagna dagordningen att gälla såsom dagordning för stämman.

It was resolved to approve the agenda, included in the notice of the annual general meeting, as the agenda for the meeting.

§ 6

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

It was established that the meeting had been duly convened.

§ 7

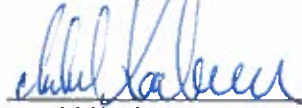
Framlades handlingar enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen, Bilaga 2 och 3.
Documents pursuant to chapter 13, section 6 of the Swedish Companies Act were presented, Appendix 2 and 3.

Beslöts om nyemission i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.
It was resolved to carry out a rights issue in accordance with the board's proposal, Appendix 4.

§ 8

Ordföranden förklarade stämman avslutad.
The chairman closed the meeting.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:



Astrid Karlsson

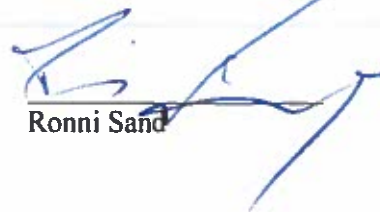
Justeras:
Approved by:



Erik Sjöman



Gunnar Hedlund



Ronni Sand

Styrelsens för Active Biotech AB (publ) redogörelse enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen

Utöver den information som offentliggjorts av Active Biotech genom pressmeddelanden, främst delårsrapporterna för de andra och tredje kvartalen 2017, som offentliggjordes den 10 augusti 2017 respektive den 9 november 2017, har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat sedan årsredovisningen för 2016 lämnades.

All information finns tillgänglig på Active Biotechs hemsida, www.activebiotech.com, under Press & news – Press releases respektive – Interim reports.

Lund den 14 februari 2018

Styrelsen
Active Biotech AB (publ)

The board of directors' of Active Biotech AB (publ) report pursuant to Chapter 13 Section 6 of the Swedish Companies Act

In addition to the information made public by Active Biotech through press releases, primarily the interim reports for the second and third quarters 2017, which were announced on 10 August 2017 and 9 November 2017, respectively, no other events of material significance for the company's financial position have occurred since the annual report for the financial year 2016 was submitted.

All information is available on Active Biotech's website, www.activebiotech.com, under Press & news – Press releases and – Interim reports.

Lund, Sweden, 14 February 2018

The board of directors
Active Biotech AB (publ)

Revisorns yttrande enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser

Jag har granskat styrelsens redogörelse daterad i februari 2018.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Min uppgift är att uttala mig om styrelsens redogörelse på grundval av min granskning. Jag har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Mitt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Jag anser att de bevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

Uttalande

Grundat på min granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Malmö den 14 februari 2018

Linda Bengtsson
Auktoriserad revisor

Auditor's statement pursuant to chapter 13, section 6 of the Swedish Companies Act (2005:551) concerning the board of directors' report regarding events of material significance

I have reviewed the board of directors' report dated in February 2018.

The board of directors' responsibility for the report

Under the Swedish Companies Act, it is the responsibility of the board of directors to prepare the report and to ensure that there are such internal controls which the board considers necessary to enable the report to be prepared without material errors, whether due to improprieties or errors.

The auditor's responsibility

My responsibility is to express my opinion on the board of directors' report based on my review. I have conducted the review in accordance with the Swedish Institute of Authorised Public Accountants' (FAR) Recommendation 9, "The auditor's other statements under the Companies Act and the Companies Ordinance". This recommendation requires that I comply with professional ethical requirements and that I plan and conduct the review in order to obtain reasonable assurance that the board of directors' report does not contain any material errors.

The review involves performing various procedures to procure evidence of financial and other information contained in the board of directors' report. The auditor decides what procedures will be performed by assessing, inter alia, the risks of any material errors in the report, whether due to improprieties or errors. In connection with this risk assessment, the auditor takes into consideration the relevant parts of the internal controls pertaining to how the board of directors prepares the report in order to perform the review procedures appropriate to the circumstances, although not for the purpose of expressing an opinion as to the effectiveness of such internal controls. The review has been limited to an overall analysis of the report and the supporting documentation relating thereto as well as enquiries submitted to the company's personnel. My confirmation is thus restricted to a limited assurance compared to an audit. I consider that the evidence I have procured is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Statement

Based on my review, no circumstances have come to light which give me reason to assume that the board of directors' report does not reflect events of material significance for the company in a true and fair manner.

Other information

This statement has only been prepared in order to satisfy the requirements set forth in chapter 13, section 6 of the Companies Act and may not be used for any other purpose.

Malmö, Sweden, 14 February 2018

Linda Bengtsson
Authorised Public Accountant

Styrelsens för Active Biotech AB (publ) förslag till beslut om nyemission med företrädesrätt för aktieägarna

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ska ökas med högst 250 000¹ kronor genom emission av högst 48 412 160 nya aktier. Följande villkor ska gälla.

1. Avstämningsdag för rätt att delta i nyemissionen ska vara den 26 mars 2018.
2. Rätt att teckna nya aktier ska med företrädesrätt tillkomma bolagets aktieägare, varvid två befintliga aktier ska berättiga till teckning av en ny aktie.
3. Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och anmält sig för teckning även utan företrädesrätt, varvid – vid övertäckning – fördelning ska ske i förhållande till det antal teckningsrätter som sådana personer utnyttjat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Därefter ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan företrädesrätt, varvid – vid övertäckning – fördelning ska ske i förhållande till det antal aktier som angetts i respektive teckningsanmälan och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Eventuella därefter återstående aktier ska tilldelas de personer som enligt avtal med bolaget i förväg åtagit sig att teckna aktier i nyemissionen, i förhållande till gjorda åtaganden.
4. De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i bolagets aktiebok.
5. Teckning ska ske under perioden 28 mars – 11 april 2018, eller, såvitt avser teckning enligt punkt 3 sista meningen, senast tre bankdagar därefter. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga teckningstiden.
6. Teckningskursen ska vara 1 krona per aktie.
7. Teckning med företrädesrätt ska ske genom kontant betalning.
8. Teckning utan företrädesrätt ska ske på särskild anmälningssedel inom den tid som anges i punkt 5, varefter betalning ska erläggas kontant i enlighet med instruktion på avräkningsnota, dock senast tre bankdagar från erhållande av avräkningsnota.
9. Verkställande direktören bemyndigas att vidta de formella justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering därav.

Handlingar enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen har upprättats.

¹ Aktiens kvotvärde är 500 000 kronor.
96 824 320

The board of directors' of Active Biotech AB (publ) proposal to resolve on a new share issue with pre-emptive rights for the shareholders

The board of directors proposes that the general meeting resolves to increase the company's share capital with not more than SEK 250,000² through issue of not more than 48,412,160 new shares. The following terms shall apply.

1. The record date for the right to participate in the rights issue shall be 26 March 2018.
2. The shareholders of the company shall be entitled to subscribe for the new shares with pre-emptive rights, whereby two existing shares shall entitle to subscription for one new share.
3. Shares not subscribed for with pre-emptive rights shall be allocated to persons that have subscribed for shares by exercise of subscription rights and declared their interest to subscribe for shares also without pre-emptive rights, whereby – in the event of over-subscription – allocation shall be made in relation to the number of subscription rights such persons have exercised for subscription and, to the extent such allocation cannot be effected, by the drawing of lots. Thereafter, allocation shall be made to other persons that have declared their interest to subscribe for shares without pre-emptive rights, whereby – in the event of over-subscription – allocation shall be made in relation to the number of shares set forth in the respective subscription form and, to the extent such allocation cannot be effected, by the drawing of lots. Any thereafter remaining shares shall be allocated to such persons who have undertaken to subscribe for shares in the rights issue pursuant to agreements with the company, whereby allocation shall be made in relation to the undertakings made.
4. The new shares shall entitle to dividends for the first time on the record date for dividends that occurs immediately following the registration of the new shares in the company's share register.
5. Subscription shall be made during the period 28 March – 11 April 2018 or, as regards subscription pursuant to the last sentence of section 3, no later than three business days thereafter. However, the board of directors shall be entitled to extend the subscription period.
6. The subscription price shall be SEK 1 per share.
7. Subscription with pre-emptive rights shall be made by cash payment.
8. Subscription without pre-emptive rights shall be made on a specific subscription form within the time period set forth in section 5, following which payment shall be made in cash in accordance with instructions on the contract note, however no later than three business days following receipt of the contract note.
9. The managing director is authorised to make such minor adjustments to this resolution that may be necessary in connection with the registration thereof.

Documents pursuant to Chapter 13 Section 6 of the Swedish Companies Act have been prepared.

² The share's quotient value is SEK 500,000
96,824,320