

Protokoll fört vid årsstämma i **Active Biotech AB (publ)**, org nr 556223-9227, torsdagen den 23 maj 2019 kl. 17.00 i bolagets lokaler, Scheelevägen 22 i Lund.

Minutes kept at the annual general meeting of Active Biotech AB (publ), Reg. No. 556223-9227, on Thursday 23 May 2019 at 5 p.m. at the company's premises, Scheelevägen 22 in 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 Sophia Reutercrona skulle föra protokollet.

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

It was resolved to appoint Erik Sjöman as chairman of the meeting. The chairman announced that Sophia Reutercrona would keep the minutes from the meeting.

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 Dan Håkan Johansson och Hans Bertil Johansson.

It was resolved to appoint Dan Håkan Johansson and Hans Bertil Johansson 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 årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018.

The annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the auditor's report for the group for the financial year 2018 were presented.

§ 8

Redogjorde verkställande direktören Helén Tuveesson för bolagets verksamhet under det gångna året. Frågor från aktieägarna besvarades.

President Helén Tuveesson presented a review of the company's business operations for the previous year. Questions from the shareholders were answered to.

§ 9

Fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen i framlagt skick.

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet as presented.

§ 10

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att ingen utdelning skulle lämnas samt att bolagets ansamlade medel skulle balanseras i ny räkning.

In accordance with the board's proposal, it was resolved that no dividend be paid and that the company's accumulated funds be carried forward.

§ 11

Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid årsredovisningen omfattade. I beslutet deltog ej verkställande direktör eller styrelseledamöter upptagna i röstlängden.

It was resolved to discharge the members of the board and the president from liability for the period encompassed by the annual report. The president and the board members recorded in the voting list did not participate in the resolution.

§ 12

Beslöts att antalet styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara fyra samt att inga suppleanter ska utses. Beslöts vidare att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter.

It was resolved that the number of members of the board for the period up until the end of the next annual general meeting shall be four, with no deputies. It was further resolved that the company shall have one auditor, with no deputies.

§ 13

Beslöts att arvode till styrelseledamöterna ska utgå med 500.000 kronor till styrelsens ordförande och 200.000 kronor vardera till övriga i bolaget ej anställda ledamöter. Michael Shalmi ska därutöver kunna erhålla skälig marknadsmässig ersättning för arbete som utförs för bolaget, utöver normalt styrelsearbete.

Beslöts att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

It was resolved that fees to be paid to the board members shall amount to SEK 500,000 to the chairman of the board and SEK 200,000 to each of the other board members who are not employees of the company. Michael Shalmi may also receive remuneration on market terms for work performed for the company outside the scope of the board work.

It was resolved that the fees payable to the auditor shall be in accordance with approved invoices within the scope of the tender.

§ 14

Beslöts att omvälja styrelseledamöterna Peter Sjöstrand och Peter Thelin samt att välja Michael Shalmi och Uli Hacksell till nya styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslöts att välja Michael Shalmi till ny styrelseordförande.

Beslöts vidare att omvälja KPMG AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved to re-elect the board members Peter Sjöstrand and Peter Thelin and to appoint Michael Shalmi and Uli Hacksell as new members of the board for the period up until the end of the next annual general meeting. It was resolved to appoint Michael Shalmi as new chairman of the board.

It was further resolved to re-elect KPMG AB as auditor of the company for the period up until the end of the next annual general meeting.

§ 15

Beslöts att bolagets valberedning ska utses i enlighet med följande. Det uppdrogs åt styrelsens ordförande att, baserat på ägandet i slutet av september månad 2019, sammankalla en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt en representant för var och en av de tre största aktieägarna i bolaget. Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning har utsetts. För det fall en ledamot av valberedningen inte längre representerar någon av de tre största aktieägarna i bolaget får valberedningen entlediga ledamoten. För det fall en ledamot av valberedningen avgår eller entledigas får valberedningen utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden.

It was resolved that the company's election committee shall be appointed in accordance with the following. It was assigned to the chairman of the board to convene an election committee, based on the ownership structure at the end of September 2019, comprising the chairman of the board and one representative of each of the three largest shareholders of the company. The election committee shall remain in place until the following election committee has been

appointed. If a member of the election committee no longer represents one of the three largest shareholders of the company, the election committee is entitled to dismiss the member. In the event that a member of the election committee resigns or is dismissed, the election committee may appoint another representative of the major shareholders to replace such a member. The election committee shall perform its duties in accordance with the stipulations for election committees stated in the Swedish Code of Corporate Governance.

§ 16

Framlades revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktieföretagslagen. Beslöts om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag i förvaltningsberättelsen.

The auditor's statement pursuant to Chapter 8 Section 54 of the Swedish Companies Act was presented. It was resolved to adopt the guidelines for remuneration to senior executives in accordance with the proposal of the board in the director's report.

§ 17

Framlades styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen, Bilaga 2.

Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

The board's proposal regarding amendment of the articles of association was presented, Appendix 2.

It was unanimously resolved in accordance with the proposal from the board.

§ 18

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande, Bilaga 3.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, varvid konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

The board's proposal regarding an issue authorization was presented, Appendix 3.

It was resolved in accordance with the proposal from the board, whereby it was established that the resolution was supported by at least two thirds of the votes cast at the meeting as well as the shares represented at the meeting.

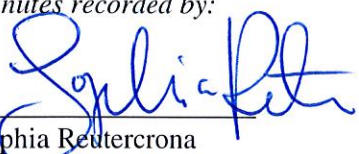
§ 19

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The chairman closed the meeting.

Vid protokollet:


Minutes recorded by:



Sophia Reuter-crona

Justeras:

Approved by:



Erik Sjöman



Dan Håkan Johansson



Hans Bertil Johansson

Röstlängd
Voting list

[Röstlängd att infogas]
[Voting list to be inserted]

Ändring av bolagsordningen
Amendment of the articles of association

Bolagsordning

Active Biotech AB (publ)
556223-9227

§ 1 Firmanamn

Bolagets firma är Active Biotech AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall, direkt eller genom dotterbolag, bedriva forskning, utveckling, produktion, marknadsföring och försäljning av medicinska, kemiska och biotekniska produkter, utföra koncernadministrativa tjänster samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500.000 kronor och högst 2.000.000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Bolaget skall ha lägst 100.000.000 aktier och högst 400.000.000 aktier.

§ 6 Styrelsen

Styrelsen skall bestå av 3 – 9 ledamöter med högst 9 suppleanter.

Revisorer

Bolaget skall ha 1 – 2 revisorer med högst 2 suppleanter.

§ 7 Kallelse

Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 8 Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordning för stämman;
5. Val av en eller två justeringsmän;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;

8. Beslut

- a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
 10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
 11. Val av styrelse och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
 12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 10 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 11 Föranmälan till bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag, som anges i kallelsen till stämman, före kl 16.00. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält antalet biträden (högst två) på det sätt som anges ovan.

Articles of Association

*Active Biotech AB (publ)
556223-9227*

§1 Name

The company's name is Active Biotech AB (publ).

§ 2 Registered office

The registered office of the board of directors shall be situated in the municipality of Lund, Sweden.

§ 3 Operations

The company shall engage, directly or through subsidiaries, in research, development, production, marketing and sales of medical, chemical and biotechnology products, conduct administrative services for the group and undertake any other operations compatible therewith.

§ 4 Share capital

The company's share capital shall amount to not less than SEK 500,000 and not more than SEK 2,000,000.

§ 5 Number of shares

The company shall have not less than 100,000,000 shares and not more than 400,000,000 shares.

§ 6 Board of directors

The board of directors shall consist of three to nine (3 – 9) members, with not more than nine (9) deputies.

Auditors

The company shall have one or two (1 – 2) auditors, with not more than two (2) deputies.

§ 7 Notice of general meetings

Notice of general meetings shall be made through announcement in Post- och Inrikes Tidningar and on the company's website. It shall be announced in Svenska Dagbladet that a notice of a general meeting has been issued.

§ 8 General meeting

The annual general meeting shall be held within six (6) months following the end of the financial year.

The following items of business shall be addressed at the annual general meeting:

- 1. Opening of the meeting;*
- 2. Election of chairman of the meeting;*
- 3. Preparation and approval of the voting list;*
- 4. Approval of the agenda for the meeting;*
- 5. Election of one or two persons to verify the minutes;*
- 6. Determination of whether the meeting has been duly convened;*

7. *Presentation of the annual report and the auditors' report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report for the group;*
8. *Resolutions concerning:*
 - a. *adoption of the income statement and the balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;*
 - b. *disposition of the company's profits or losses pursuant to the adopted balance sheet;*
 - c. *discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability;*
9. *Determination of the number of members and deputy members of the board of directors and, where applicable, the number of auditors and deputy auditors;*
10. *Determination of the fees to be paid to the board of directors and the auditors;*
11. *Election of members and deputy members of the board of directors and, where applicable, auditors and deputy auditors;*
12. *Other matters which rest upon the general meeting pursuant to the Swedish Companies Act or the articles of association.*

§ 9 Financial year

The company's financial year shall be the calendar year.

§ 10 Record day provision

The company's shares shall be registered in a central securities depository register in accordance with the Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).

§ 11 Notification of intent to participate in a general meeting

In order to be entitled to participate in a general meeting, shareholders shall notify the company of their intention not later than 4:00 p.m. on the day stipulated in the notice convening the general meeting. This day must not be a Sunday, any other public holiday, a Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be earlier than the fifth weekday prior to the general meeting. Assistants to the shareholder shall be entitled to attend the general meeting only if the shareholder has notified the company of the number of assistants (not more than two) in the manner set out above.

Emissionsbemyndigande
Issue authorization

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av nya aktier och/eller konvertibler. Sådant emissionsbeslut ska även kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller annat villkor. Antalet aktier som utges, eller som kan tillkomma genom konvertering av konvertibler utgivna med stöd av bemyndigandet, får motsvara högst 30 procent av det totala antalet aktier i bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra finansiering, kommersialisering och utveckling av bolagets projekt samt ge flexibilitet i kommersiella förhandlingar om partnerskap.

The board proposes that the meeting resolves to grant authorization to the board, for a period that does not extend past the date of the next annual general meeting, on one or several occasions, with or without pre-emptive rights for the shareholders, to resolve on the issue of new shares and/or convertibles. It shall also be possible to make such an issue resolution stipulating in-kind payment, the right to offset debt or other conditions. The number of shares issued, or which may arise through the conversion of convertibles issued with the support of the authorization, may correspond to not more than 30 per cent of the total number of shares in the company after utilization of the authorization. The purpose of the authorization is to enable the financing, commercialization and development of the company's projects and to provide flexibility in commercial negotiations relating to partnerships.