

Protokoll fört vid årsstämma i **Active Biotech AB (publ)**, org nr 556223-9227, onsdagen den 24 maj 2023 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 Wednesday, May 24, 2023 at 5 p.m. at the Company's premises, Scheelevägen 22 in Lund, Sweden.

§ 1

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokat Erik Sjöman.

As directed by the Board, the Meeting was opened by attorney-at-law Erik Sjöman.

§ 2

Beslutades att utse Erik Sjöman till ordförande vid stämman. Antecknades att ordföranden skulle föra protokollet.

Beslutades 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. It was noted that the Chairman would keep the minutes.

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

Beslutades 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.

§ 5

Beslutades att protokollet skulle justeras av Rikard Jansson och Bengt Bergman.

It was resolved to appoint Rikard Jansson and Bengt Bergman to approve the minutes.

§ 6

Det konstaterades att kallelse till dagens stämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 26 april 2023 samt publicerats på bolagets hemsida. Att kallelse skett har annonserats i Svenska Dagbladet den 26 april 2023. Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

It was established that notice to attend the Meeting had been published on April 26, 2023 in the Swedish National Gazette and on the Company's website. On April 26, 2023 the Company announced in Svenska Dagbladet that the notice had been issued. It was established that the Meeting had been duly convened.

§ 7

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen för räkenskapsåret 2022.

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

The annual report, auditor's report, consolidated financial statements, the auditor's report for the group and the auditor's statement pursuant to Chapter 8, Section 54 of the Swedish Companies Act for the financial year 2022 were presented.

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

§ 8

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.

§ 9

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning skulle lämnas samt att bolagets ansamlade förlust skulle balanseras i ny räkning.

In accordance with the Board's proposal, it was resolved that no dividend shall be paid and that the Company's accumulated loss shall be carried forward.

§ 10

Beviljades de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2022. I beslutet deltog ej verkställande direktör eller styrelseledamöter upptagna i röstlängden.

It was resolved to discharge the persons serving as members of the Board of Directors and CEO from liability in respect of their management of the Company's business during the financial year 2022. The CEO and the Board members recorded in the voting list did not participate in the resolution.

§ 11

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara fem samt att inga suppleanter ska utses. Beslutades vidare att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the election committee's proposal, that the number of members of the Board for the period up until the end of the next Annual General Meeting shall be five, with no deputies. It was further resolved that the Company shall have one auditor, with no deputies.

§ 12

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelseledamöterna oförändrat ska utgå med 500.000 kronor till styrelsens ordförande och 200.000 kronor vardera till övriga i bolaget ej anställda ledamöter. Beslutades vidare att en styrelseledamot därutöver får erhålla marknadsmässig ersättning för arbete som utförs för bolaget utöver styrelsearbetet.

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

It was resolved, in accordance with the election committee's proposal, that fees to be paid to the Board members unchanged 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 employed by the Company. It was further resolved that a member of the Board who performs work for the Company outside the scope of the Board work also may receive remuneration on market terms for such work.

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

§ 13

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja styrelseledamöterna Michael Shalmi, Uli Hacksell, Peter Thelin, Axel Glasmacher och Aleksandar Danilovski för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att Elaine Sullivan hade avböjt omval. Beslutades vidare att omvälja Michael Shalmi till styrelsens ordförande.

Beslutades slutligen att välja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets nya revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the election committee's proposal, to re-elect the Board members Michael Shalmi, Uli Hacksell, Peter Thelin, Axel Glasmacher and Aleksandar Danilovski for the period up until the end of the next Annual General Meeting. It was noted that Elaine Sullivan had declined re-election. It was further resolved to re-elect Michael Shalmi as Chairman of the Board.

It was finally resolved to elect Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as new auditor of the Company for the period up until the end of the next Annual General Meeting.

§ 14

Framlades styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 2.

Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport.

The Board's remuneration report, Appendix 2, was presented.

It was resolved to approve the Board's remuneration report.

§ 15

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolagets valberedning ska utses i enlighet med följande. Det uppdrogs åt styrelsens ordförande att, baserat på ägandet i slutet av september månad 2023, sammankalla en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt en ledamot utsedd av 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 ledamot för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden.

It was resolved, in accordance with the election committee's proposal, 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 2023, comprising the Chairman of the Board and one member appointed by 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 in 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 member nominated by 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 styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen, Bilaga 3.

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

The Board's proposal regarding amendment of the Articles of Association, Appendix 3, was presented.

It was unanimously resolved in accordance with the Board's proposal.

§ 17

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande, Bilaga 4.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, varvid noterades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund röstade nej.

The Board's proposal regarding an issue authorization, Appendix 4, was presented.

It was resolved in accordance with the Board's proposal, it being noted that the resolution was approved by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and shares represented. It was noted that Sveriges Aktiesparares Riksförbund voted against.

§ 18

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The Chairman closed the Meeting.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:

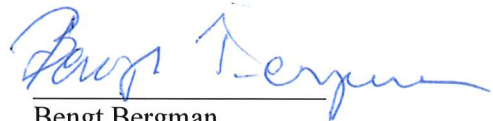


Erik Sjöman

Justeras:
Approved by:



Rikard Jansson



Bengt Bergman

Ersättningsrapport 2022

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för bolaget Active Biotech, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2022. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 4 (Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares förmåner) på sidorna 67-73 i årsredovisningen för 2022. Information om styrelsens och revisionsutskottets arbete under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 34-38 i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode och eventuella konsulterättningar till styrelseledamöter omfattas inte av denna rapport. Sådana arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 på sidorna 67-73 i årsredovisningen för 2022. Inga synpunkter har inkommit avseende 2022 års ersättningsrapport.

Viktiga händelser under 2022

Bolagets fokus är att utnyttja redan tillgängliga data-set för laquinimod och tasquinimod för att etablera en position för Active Biotech inom hematologiska cancerformer och inflammatoriska ögonsjukdomar.

Under 2022 gjordes betydande framsteg i de helägda projekten laquinimod och tasquinimod som båda avancerade i kliniska prövningar, i multipelt myelom och uveit. Vid utgången av 2022 är bolagets alla projekt i klinisk utveckling.

Den prekliniska och kliniska utvecklingen kan sammanfattas enligt följande:

Tasquinimod – en potentiell ny produktklass för behandling av multipelt myelom

För den pågående fas Ib/IIa-studien i relapserande refraktär multipelt myelom som bedrivs vid Abramson Cancer Center i Philadelphia, USA rapporterades säkerhetsdata i oktober 2021. Baserat på den goda säkerheten och uppmuntrande signaler av anti-myelom aktivitet fortsatte studien i kombinationsdelen, i vilken den första patienten doserades i februari 2022.

Under året har även prekliniska data för tasquinimod i multipelt myelom (MM) och myelodysplastiskt syndrom (MDS) presenterats vid det välansedda ASH 2022 mötet. Resultaten är framtagna av samarbetspartners vid Vrije Universiteit i Bryssel respektive University Hospital i Dresden. Därutöver har ett prekliniskt och kliniskt samarbete initierats med Erasmus MC och Oncode Institute avseende myelofibros (MF).

Laquinimod – start av kliniskt utvecklingsprogram i uveit

I december 2021 doserades den första försökspersonen i fas I studien med en ögondroppss-formulering med laquinimod. Det primära effektmålet i studien var att fastställa säkerheten och tolerabiliteten av laquinimod ögondroppar efter enkel dos respektive upprepade doser. Studien färdigkryterades i slutet av 2022 och den positiva säkerhetsprofilen för laquinimod ögondroppar kunde avrapporteras den 30 januari 2023 då den kliniska studien avslutades.

Naptumomab – fortsatt utveckling mot kliniska resultat

I juni 2022 tillkännagav vi tillsammans med vår partner NeoTX det framgångsrika slutförandet av den första delen av den pågående fas IIa-studien med naptumomab i kombination med docetaxel i patienter med avancerad icke-småcellig lungcancer (NSCLC) och att rekrytering påbörjats till den andra etappen. Studien löper planenligt och de första resultaten beräknas rapporteras mot slutet av 2023.

Parallellt avslutar NeoTX den fas Ib/II-studien som genomförs under avtal med AstraZeneca, i kombination med checkpoint-hämmaren durvalumab i patienter med utvalda avancerade solida tumörer. NeoTX räknar med att rapportera om resultaten och starten av fas II-kohortstudier under första halvåret 2023.

Finansiering av verksamheter

Active Biotechs investeringar i prekliniska och kliniska studier utvecklas positivt och kommer att kräva ytterligare finansiering. En av styrelsen beslutad företrädesemission avslutades i september 2022 och tillförde 45,5 MSEK till bolaget vilket finansierar utvecklingsprogrammen till och med utgången av 2023. Bolaget utvärderar kontinuerligt den framtida finansieringen av verksamheten, detta inkluderar affärsutveckling inriktat på nya partneravtal för de helägda utvecklingsprogrammen för laquinimod och tasquinimod men även alternativa möjligheter.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av aktieägarnas långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 47-48 i årsredovisningen för 2022. Bolaget har under 2022 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.activebiotech.com/sv/om-oss/bolagsstyrning/. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under åren 2020-2022 (KSEK)

Namn	År	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensions kostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning %
		Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Helen Tu vesson (CEO)	2020	2 044	N/A	N/A	N/A	N/A	1 101	3 145	100/0
Helen Tu vesson (CEO)	2021	2 417	N/A	876	N/A	N/A	889	4 182	79/21
Helen Tu vesson (CEO)	2022	2 738	N/A	693	N/A	N/A	825	4 256	84/16

Aktiebaserad ersättning

Plan 2020/2024 – anställda inom Active Biotech koncernen

På årsstämman den 19 maj 2020 beslutades att anta ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram för anställda inom Active Biotech ("Plan 2020/2024"). Deltagarna i Planen 2020/2024 är skyldiga att investera i aktier i Active Biotech på marknadsmässiga villkor ("Sparaktier"). Deltagarna kommer därefter att ha möjlighet att erhålla ytterligare aktier kostnadsfritt i enlighet med Planen 2020/2024 ("Prestationsaktier").

För att delta i programmet måste deltagaren ha gjort en privat investering i Bolaget genom att förvärva Sparaktier. Sådan investering får uppgå till högst 15 procent av respektive deltagares årliga bruttobaslön och ska göras senast den 31 mars varje år fram till och med år 2023. För varje Sparaktie som innehas enligt Planen 2020/2024 ger Bolaget deltagarna rätt till upp till två Prestationsaktier kostnadsfritt förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. Dessa villkor är relaterade till bibehållen anställning, bibehållen investering i Sparaktier samt vissa målrelaterade till Bolagets utveckling.

Rätter kommer att tilldelas förutsatt att deltagaren har behållit sina egna ursprungliga Sparaktier och behållit sin anställning inom Active Biotech fram till och med den 31 december det år då investeringen i Sparaktier gjordes.

Tabell 2 – Aktieprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn	Programmets namn	Prestations period	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Ingående balans			Utgående balans	
						Aktierätter vid årets börja	Tilldelade	Intjänade	Föremål för prestations villkor	Aktierätter vid årets slut
Helen Tu vesson (CEO)	LTIP 2020/2024	jan-dec 2020	Juni 10, 2020	Dec. 31, 2020	N/A	0	25 000	30 000	30 000	30 000
Helen Tu vesson (CEO)	LTIP 2020/2024	jan-dec 2021	Mars 31, 2021	Dec. 31, 2021	N/A	0	20 000	20 000	20 000	20 000
Helen Tu vesson (CEO)	LTIP 2020/2024	jan-dec 2022	Mars 31, 2022	Dec. 31, 2022	N/A	0	40 000	48 640	48 640	48 640

Not: antalet intjänade aktier är omräknade efter genomförda nyemissioner 2021 och 2022

Efterlevnad av ersättningsriktlinjerna och tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för Plan 2020/2024 är indelade i bolagsövergripande och verksamhetsrelaterade mål. Fördelningen mellan bolagsövergripande och verksamhetsrelaterade mål för verksamhetsåret 2022 är 35 procent respektive 65 procent vilket återspeglar prioriteringen av den pre-kliniska och kliniska verksamheten under året. Prestationsmålen för 2022 betonar bolagets fokusering på värdehöjande pre-klinisk och klinisk verksamhet för att underlätta kompletterande kapitaltillskott och främja framtida partnerdiskussioner

I tabell 3 nedan finns en beskrivning av hur kriterierna för plan 2020/2024 har tillämpats under räkenskapsåret.

Tabell 3 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning

Befattningshavarens namn	Programmets namn	1. Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2. Relativ viktning av prestations kriterier	3. Uppmätt prestation och faktisk tilldelning/ ersättningsutfall
Helen Tuveesson (CEO)	LTIP 2020/2024	1. Bolagsövergripande mål		
		- Säkerställa finansiering av verksamheten - genomföra emission på överenskommen nivå	35%	
		2. Verksamhetsrelaterade mål		
		- Mål relaterade till den kliniska utvecklingen av laquinimod och tasquinimod	50%	
		- Mål relaterade till den pre-kliniska utvecklingen av laquinimod och tasquinimod	15%	
Styrelsens beslut om sammantagen uppnådd måluppfyllelse 2022				60%

Ovanstående prestationsmål för 2022 uppnåddes sammantaget till 60 procent, vilket innebär att deltagarna i Plan 2020/2024-programmet enligt Plan-reglerna hade rätt att erhålla en Prestationsaktie för varje Sparaktie.

Verkställande direktören, Helen Tuveesson, gjorde en privat investering om 40 000 aktier (Sparaktier) och mottog, baserat på att bolagets prestationsmål för 2022 uppnåddes till 60 procent, totalt 48 640 Prestationsaktier (antalet aktier justerat för under 2022 genomförd företrädesemission)

Rekommendationer och avvikelser från ersättningsriktlinjerna och från förfarandet för genomförande av riktlinjerna

De ersättningsriktlinjer som presenterades för och godkändes av årsstämman den 19 maj 2022 har tillämpats.

Tabell 4 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	2016 vs		2017 vs		2018 vs		2019 vs		2020 vs		2021 vs		RR
	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%	2021	%	2022	dev %	2022
Ersättning till verkställande direktören	5 241	-17%	2 617	-100%	3 198	18%	3 304	3%	4 182	21%	4 256	2%	4 256
Koncernens rörelseresultat	-102 528	-46%	-29 841	244%	-32 285	-8%	-32 306	0%	-49 782	-35%	-57 886	-14%	-57 886
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget (exkl. medlemmar i koncernledningen)	1 262	58%	846	-49%	917	8%	1 026	11%	1 149	11%	1 380	17%	1 380

Bolagsordning

Active Biotech AB (publ)

556223-9227

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn 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 värdepapperscentraler och 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. 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.

§ 12 Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma skall hållas i Lund eller Stockholm.

§ 13 Insamling av fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

Denna bolagsordning har antagits på årsstämma den 24 maj 2023.

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 securities register in accordance with the Swedish Central Securities Depositories and 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 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.

§ 12 Place for general meeting

General meeting shall be held in Lund or Stockholm, Sweden.

§ 13 Collection of powers of attorney and postal voting

The board of directors may collect powers of attorney in accordance with the procedures described in Chapter 7, Section 4, second paragraph, of the Swedish Companies Act (2005:551).

The board of directors may resolve, prior to a general meeting, that the shareholders shall be entitled to exercise their voting rights by post prior to the general meeting.

This Articles of Association has been adopted at the Annual General Meeting on May 24, 2023.

Emissionsbemyndigande
Issue authorization

Styrelsen föreslår att årsstämman 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 Annual General 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 entitling to conversion to shares. 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 percent 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.