

Protokoll fört vid årsstämma i Active Biotech AB (publ), org nr 556223-9227, torsdagen den 26 maj 2016 kl. 17.00 på Elite Hotel Ideon i Lund.

Minutes kept at the annual general meeting of Active Biotech AB (publ), Reg. No. 556223-9227, on Thursday 26 May 2016 at 5 p.m. at Elite Hotel Ideon 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 Christian Lindhé utsetts att 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 the appointment of Christian Lindhé as keeper of 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

Beslöts att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Hans-Bertil Johansson och Dan-Håkan Johansson.

It was resolved to appoint Hans-Bertil Johansson and Dan-Håkan 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 2015.

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 2015 were presented.

§ 8

Redogjorde verkställande direktören Tomas Leanderson för bolagets verksamhet under det gångna året.

President Tomas Leanderson presented a review of the company's business operations for the previous year.

§ 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 förlust 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 loss be carried forward.

§ 11

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

It was unanimously resolved to discharge the members of the board and the president from liability for the period encompassed by the annual report. The managing director 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 av bolagsstämman valda styrelseledamöter oförändrat ska utgå med 250.000 kronor till styrelsens ordförande och 125.000 kronor vardera till övriga i bolaget ej anställda ledamöter. Beslöts vidare att arvode till styrelseledamot efter överenskommelse med Active Biotech får faktureras genom bolag, varvid det fakturerade arvodet ska justeras så att kostnadsneutralitet för Active Biotech åstadkoms.

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 elected by the general meeting shall, unchanged, amount to SEK 250,000 to the chairman of the board and SEK 125,000 to each of the other board members who are not employees of the company. It was further resolved that the fee payable to a member of the board may, if agreed with Active Biotech, be invoiced through a company, whereby the invoiced fee shall be adjusted in order to obtain cost neutrality for Active Biotech.

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 Mats Arnhög, Magnhild Sandberg-Wollheim, Peter Sjöstrand och Peter Thelin för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslöts att omvälja Mats Arnhög till styrelsens ordförande.

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 Mats Arnhög, Magnhild Sandberg-Wollheim, Peter Sjöstrand and Peter Thelin for the period up until the end of the next annual general meeting. It was resolved to re-elect Mats Arnhög as 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 2016, 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 2016, 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 § aktiebolagslagen. 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 emissionsbemyndigande, Bilaga 2.

Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

The board's proposal regarding a share issue authorization was presented, Appendix 2.

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

§ 18

Styrelsens ordförande tackade David Olow för hans insatser som revisor i bolaget under flera år. Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The chairman of the board expressed his gratitude to David Olow for his service as auditor of the company for several years. The chairman closed the meeting.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:



Christian Lindhé

Justeras:
Approved by:



Erik Sjöman



Hans-Bertil Johansson



Dan-Håkan Johansson

Bilaga 1**Röstlängd**

Efternamn	Förnamn	Ant aktier	Ombud
Almeshult AB		77 100	Bengt Bergman
Bengtsson	Leif	2 169	
Bengtsson	Ramon	1 000	
Björinger	Martin	1 500 000	Peter Thelin
Burri	Christian	1 800	
Burri	Hans	12 000	
Combe AB		5 000	Dan H Johansson
Delaware Group Equity Funds IV Delaware Healthcare Fund		222 754	Annika Boström
Duba AB		7 200 000	Johnny Sommarlund
East Bay AB		660 000	Peter Thelin
Ford Motor Company of Canada, Limited Pension Trust		1 300	Louise Persson
Grönvall	Berit	7 200	
Hallbeck	Karin	6 989	
Johannisson	Sonja	1 200	
Johansson	Dan H	16 000	
Johansson	Hans-Bertil	9 301	
Jönsson	Susanne	4 700	
Lindahl	Bertil	2 794	
MGA Holding AB		23 271 555	Johnny Sommarlund
Nordstjeman AB		11 820 994	Carl Engström
Norges Bank		170 882	Max Olsson
Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust		346	Louise Persson
Ohlsson	Bo	20 000	
Paulson Long/Short Master Fund Ltd		831 620	Annika Boström
Reftnagen	Liselott	1 789	
Sjuenda Holding AB		532 870	Peter Thelin
Svensson	Bertil	10 000	
Thelin	Peter	200 000	
Wennström	Erik	1 500	
Total		46 592 863	

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande
The Board of Director's proposal regarding share 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. Bemyndigandet får inte utnyttjas i större utsträckning än att totalt högst sju miljoner aktier utges och/eller kan tillkomma genom konvertering av konvertibler utgivna med stöd 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 general meeting resolve 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 should also be possible to make such an issue resolution stipulating in-kind payment, the right to offset debt or other conditions. The authorization may not be utilized to a greater extent than would enable a total of not more than seven million shares to be issued and/or arise through the conversion of convertibles issued with the support 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.