

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i
Acarix AB den 24 maj 2017 kl. 10.00 i IVA
Konferenscenter, Rausingsalen, på Grev
Turegatan 16 i Stockholm
*Minutes from the annual general meeting of the
shareholders of Acarix AB on 24 Maj 2017 at IVA
Konferenscenter, Rausingsalen, at Grev
Turegatan 16 in Stockholm*

Deltagande aktieägare:

Participating shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Werner Braun, styrelseordförande, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppnad.

Werner Braun, chairman of the board of directors, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

§ 2

Advokat Joakim Falkner vid Baker & McKenzie Advokatbyrå utsågs till ordförande på stämman. Jur. kand. Ian Gulam anmälades som protokollförare.

Joakim Falkner, attorney at law, at Baker & McKenzie Advokatbyrå, was appointed as chairman of the general meeting. Ian Gulam L.L.M. was appointed as keeper of the minutes.

Årsstämman godkände att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster med flera deltog i stämman som åhörare.

The annual general meeting approved that a number of shareholders who had not duly notified the company of their intention to attend, guests and others, participated in the meeting without voting rights.

§ 3

Till stämman var 4 968 078 aktier anmälda motsvarande 4 968 078 röster. 4 968 078 aktier var representerade vid stämman motsvarande 4 968 078 röster, vilket utgör ca 21,57 procent av bolagets totala antalet aktier och röster.

4,968,078 shares had been registered for the general meeting corresponding to 4,968,078 votes. 4,968,078 shares were represented at the general meeting corresponding to 4,968,078 votes, which is app. 21,57 per cent of the company's total number of shares and votes.

Röstlängden lades fram och stämman godkände densamma, Bilaga A.

The voting list was presented and the general meeting approved the same, Exhibit A.

§ 4

Stämman utsåg Claus Andersson representerande aktieägaren Sunstone LSV Fund II K/S, att tillsammans med stämмоordföranden justera dagens protokoll.

The general meeting appointed Claus Andersson representing the shareholder Sunstone LSV Fund II K/S, to certify the minutes together with the chairman of the annual general meeting.

§ 5

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 24 april 2017 och i Post- och Inrikes Tidningar den 26 april 2017. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 26 april 2017.

The keeper of the minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 24 April 2017 and in the Swedish Official Gazette on 26 April 2017. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 26 April 2017.

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

It was therefore declared that the general meeting had been duly convened.

§ 6

Stämman godkände den i kallelsen intagna föreslagna dagordningen.

The general meeting approved the proposed agenda that had been included in the notice.

§ 7

Bolagets verkställande direktör, Søren Rysholt Christiansen, presenterade bolaget och verksamheten inom Acarix-koncernen för räkenskapsåret 2016 samt berättade även om händelser efter räkenskapsårets slut. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, vilka även besvarades av Søren Rysholt Christiansen.

The company's managing director, Søren Rysholt Christiansen, presented the company and the business in the Acarix group for the financial year 2016 and talked about events that had taken place after the end of the financial year. The shareholders were invited to ask questions, which were also answered by Søren Rysholt Christiansen.

§ 8

Årsredovisningshandlingarna för 2016 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 18 april 2017 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt lagts fram vid stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna.

The annual report for 2016 has been published on the company's website since 18 April 2017 and has also been available at the company's office and been presented at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders.

Stämмоordföranden föredrog revisionsberättelsen i sammandrag och besvarade aktieägarnas frågor.

The chairman of the meeting presented the audit report in brief and answered the shareholders questions.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, vilka även besvarades av styrelseledamoten Ulf Rosén och tillika representerade aktieägaren SEED Capital DK II K/S.

The shareholders were invited to ask questions, which were also answered by the director Ulf Rosén also representing the shareholder SEED Capital DK II K/S.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2016 konstaterades därmed framlagda.

The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2016 were thereby presented.

§ 9

a) Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

a) The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.

b) Beslutades att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen, det vill säga att resultatet förs över i ny räkning.

b) It was resolved to treat the result in accordance with the proposal of the board of directors in the annual report, meaning that the result is carried forward.

c) Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det noterades att beslutet var enhälligt. Det noterades även att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktör representerande egna eller andras aktier inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet.

c) It was resolved to discharge the directors of the board, the managing director from liability in relation to the company. It was noted that the decision was unanimous. It was also noted that the present directors and managing director representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge from liability.

§ 10

Stämmordföranden presenterade samtliga förslag enligt punkterna 10-12 i dagordningen som funnits intagna i kallelsen.

The chairman of the meeting, presented the proposals under items 10-12 in the agenda, which have been included in the notice.

Beslutades, i enlighet med förslag från aktieägare som företräder ca 41,24 procent av samtliga aktier och röster i bolaget, att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter och inga suppleanter.

It was resolved, in accordance with a proposal from shareholders representing app. 41.24 per cent of all the shares and votes in the company, that the board of directors shall consist of six directors and no deputy directors.

Beslutades vidare att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

It was further resolved that the number of auditors shall be one registered audit firm.

§ 11

Beslutades, i enlighet med förslag från aktieägare som företräder ca 41,24 procent av samtliga aktier och röster i bolaget, att ersättning till envar icke anställd styrelseledamot ska utgå med följande belopp:

It was resolved, in accordance with a proposal from shareholders representing app. 41.24 per cent of all the shares and votes in the company, that remuneration shall be paid to each of the non-employed directors in the following amounts:

- 36 000 euro till Werner Braun och 24 000 euro till Denis Gestin och ingen ersättning ska utgå till övriga ledamöter.
EUR 36,000 to Werner Braun and EUR 24,000 to Denis Gestin and no remuneration shall be paid to the other directors.

Beslutades vidare att ovanstående ersättning ska utgå för sex styrelsemöten under ett räkenskapsår varvid, om ytterligare styrelsearbete är påkallat, ersättning till Werner Braun och Denis Gestin ska utgå med 2 400 euro per dag eller 300 euro per timme.

It was further resolved that the above remuneration covers over six board meetings during one financial year, where, should additional board work be required, Werner Braun and Denis Gestin shall be paid at an additional rate of EUR 2,400 per day or EUR 300 per hour.

Noterades att inget ytterligare arvode ska utgå för ledamot av ersättningsutskottet eller revisionsutskottet förutom av vad som kan utgå till Werner Braun eller Denis Gestin enligt ovan.
It was noted that no additional remuneration shall be paid for directors of the remuneration committee or audit committee except for what may be paid to Werner Braun or Denis Gestin in accordance with the above.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, vilka även besvarades av Ulf Rosén.
The shareholders were invited to ask questions, which were also answered by Ulf Rosén.

Vidare beslutades det att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.
Further, it was resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

§ 12

De styrelseledamöter som föreslogs för omval presenterades kort av styrelseledamoten Ulf Rosén på uppdrag av stämмоорdföranden.

The directors of the board who were proposed to be re-elected elected were presented briefly the director, Ulf Rosén, on behalf of the chairman of the annual general meeting.

Claus Andersson, Werner Braun, Denis Gestin, Yunfei Hong, Oliver Johansen och Ulf Rosén omvaldes till styrelseledamöter. Werner Braun omvaldes till styrelseordförande.
It was resolved to re-elect Claus Andersson, Werner Braun, Denis Gestin, Yunfei Hong, Oliver Johansen and Ulf Rosén as directors. Werner Braun was re-elected as the chairman of the board of directors.

Beslutades vidare att välja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som ny revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2018. Noterades Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har anmält auktoriserade revisorn Cecilia Dorselius som huvudansvarig.
It was also proposed to elect the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as new auditor up until the end of the annual general meeting 2018. It was noted that Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has announced the authorized auditor Cecilia Dorselius as main responsible auditor.

§ 13

Styrelsen förslag om antagandet av instruktioner för utseende av en valberedning presenterades kort av stämмоорdföranden.

The board of directors' proposal of adoption of procedures for establishment of a nomination committee was briefly presented by the chairman of the general meeting.

Det beslutades att anta principer för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 1.
It was resolved to adopt principles for the nomination committee in accordance with the nomination committee's proposal, Exhibit 1.

§ 14

Styrelsens förslag om antagandet av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare presenterades kort av stämмоорdföranden.

The board of directors' proposal of adoption of guidelines for remuneration to senior executives was briefly presented by the chairman of the general meeting.

Det beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

It was resolved to adopt guidelines for remuneration to senior executives in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 2.

§ 15

Ulf Rosén redogjorde kortfattat för styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner avseende införande av incitamentsprogram till anställda inom Axarix-koncernen enligt Bilaga 3. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, vilka även besvarades av Ulf Rosén.

Ulf Rosén briefly presented the board of directors proposal regarding issue of warrants for introduction of an incentive program for the employees within the Acarix group, in accordance with Exhibit 3. The shareholders were invited to ask questions, which were also answered by Ulf Rosén.

Beslutades om emission av högst 825 000 teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved to issue a maximum of 825,000 warrants, with deviation from the shareholders preferential rights, in accordance with the board of directors proposal.

Beslutades att godkänna Acarix Incentives AB:s rätt till vidareöverlåtelse av samtliga tecknade teckningsoptioner enligt förslaget.

It was resolved to approve Acarix Incentives AB's right to transfer all of the subscribed warrants in accordance with the proposal.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

It was noted that the resolution was adopted unanimously.

§ 16

Ulf Rosén redogjorde kortfattat för aktieägarna SEED Capital DK II K/S och Sunstone LSV Fund II K/S förslag till beslut om emission av teckningsoptioner avseende införande av incitamentsprogram för två av styrelsens ledamöter, Bilaga 4.

Ulf Rosén briefly presented the shareholders', SEED Capital DK II K/S and Sunstone LSV Fund II K/S, proposal regarding issue of warrants for introduction of an incentive program for two members of the board of directors, in accordance with Exhibit 4.

Beslutades om emission av högst 300 000 teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, i enlighet med aktieägarna SEED Capital DK II K/S och Sunstone LSV Fund II K/S förslag.

It was resolved to issue a maximum of 300,000 warrants, with deviation from the shareholders preferential rights, in accordance with the shareholders' SEED Capital DK II K/S and Sunstone LSV Fund II K/S, proposal.

Det noterades att besluten var enhälliga.

It was noted that the resolution was adopted unanimously.

§ 17

Stämмоordföranden redogjorde kortfattat för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, Bilaga 5.

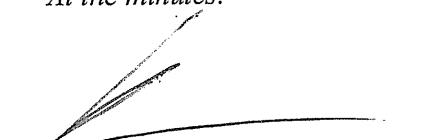
The chairman of the meeting briefly presented the board of directors proposal regarding authorization for the board of directors to issue shares, warrants and/or convertibles, in accordance with Exhibit 5.

Beslöts enhälligt att bemyndiga styrelsen i enlighet med styrelsens förslag.
It was unanimously resolved to authorize the board of directors in accordance with the board of directors' proposal.

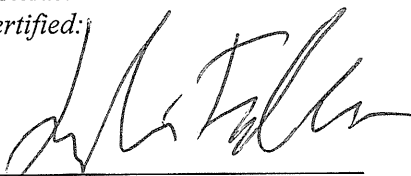
§ 18

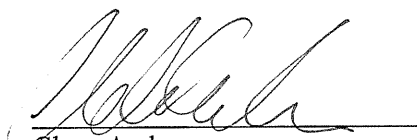
Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.
As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.

Vid protokollet:
At the minutes:


Ian Gulam

Justeras:
Certified:


Joakim Falkner


Claus Andersson

Årsstämma i Acarix AB, org. nr 559009-0667, 2017-05-24

Bilaga A

Röstlängd

	Ombud/Ställföreträdare/Biträde	Närvarande aktier	Röster	Aktier/röster procent av total på	Sida i bolagsstämmoakti ebok
			stämma		
Edgren, Anders		5 897	5 897	0,12%	8
Gyllenhaal, Olle		57 000	57 000	1,15%	11
Hermelin, Lars		21 000	21 000	0,42%	12
Lindbäck, Erik		30 000	30 000	0,60%	18
Lundgren, John		28 500	28 500	0,57%	19
Micarni Patent AB	gm Stefan Berglund (firmatecknare)	28 500	28 500	0,57%	23
Roxendal, Jan		17 100	17 100	0,34%	24
SEED Capital Denmark II K/S	gm Ulf Rosén (fullmakt)	4 749 081	4 749 081	95,59%	26
Wikman, Sture		28 500	28 500	0,57%	30
Örnberg, Clas Håkan		2 000	2 000	0,04%	31
Prokop, Kristofer		500	500	0,01%	25
Summa anmälda och närvarande totalt		4 968 078	4 968 078	100,00%	
Totalt antal röster närvarande/företrädda		4 968 078			
Totalt närvarande/företrädda aktier		4 968 078			
Totalt antal aktier i bolaget		23 027 376			
Totalt antal röster i bolaget		23 027 376			
Andel företrädda aktier/röster vid stämman		21,57%			