

N.B. This English translation is for convenience purposes only.

Protokoll från årsstämman i Bio-Works Technologies AB (publ), org nr. 556935-3559, fredagen den 15 maj 2020, kl. 10.00-10:20 i Linnésalen, Uppsala Business Park, Rapskatan 7, Uppsala.

Minutes kept at the annual general meeting of shareholders of Bio-Works Technologies AB (publ), corp. reg. no 556935-3559, Friday 15 May 2020, at 10.00-10:20 a.m. at Uppsala Business Park, Rapskatan 7, in Uppsala.

Närvarande:

Attendants:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga 1.

In accordance with attached voting register, Appendix 1.

1. Årsstämmans öppnande

Opening of the AGM

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Peter von Ehrenheim.

The AGM was opened by the chairman of the board Peter von Ehrenheim.

2. Val av ordförande vid stämman

Election of chairman at the AGM

Peter von Ehrenheim utsågs till stämmans ordförande. Ordföranden informerade om att Lars Widhagen uppdragits att vara sekreterare vid stämman.

Peter von Ehrenheim was appointed chairman of the AGM. The chairman informed that Lars Widhagen had been appointed to keep the minutes.

Stämman godkände att stämman skulle livesändas via Microsoft Teams för att ge aktieägare möjlighet att följa stämman på distans. Stämman beslutade att inbjudna gäster var välkomna att närvara.

The AGM resolved that the meeting should sent live via Microsoft Teams to allow shareholders to follow the meeting remotely. The AGM resolved that invited guests were welcome to attend the meeting.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Preparation and approval of voting register

Stämman godkände förteckningen i Bilaga 1 såsom röstlängd vid stämman.

The AGM approved the list of shareholders present in Appendix 1 as voting register of the AGM.

Det konstaterades att av bolagets 30 415 746 aktier och röster var 8 613 202 aktier och röster närvarande vid stämman, motsvarande cirka 28,3 procent.

Of the company's 30 415 746 shares and votes, 8 613 202 shares and votes were present at the AGM, corresponding to approximately 28.3 percent.

4. Godkännande av dagordning

Approval of the agenda

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning som framgått av kallelsen.

The AGM approved the agenda proposed by the board of directors as presented in the notice.

N.B. This English translation is for convenience purposes only.

5. Val av en eller två personer att justera stämmans protokoll

Election of one or two persons to verify the minutes

Stämman utsåg Jan Berglöf att tillsammans med ordföranden justera protokollet.

The AGM resolved that Jan Berglöf, in addition to the chairman, were to verify the minutes.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Determination on whether the AGM has been duly convened

Stämman förklarade sig vara i behörig ordning sammankallad.

The AGM resolved to have been duly convened.

7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2019

Presentation of the annual report and auditor's report, the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements for 2019

Det konstaterades att bolagets redovisningshandlingar och revisionsberättelse för 2019 har funnits tillgängliga på bolagets kontor sedan 24 april 2020 och har skickats till de aktieägare som så har begärt. Dessutom har redovisningshandlingarna och revisionsberättelsen funnits att tillgå på bolagets webbplats från nämnda datum. Handlingarna fanns också tillgängliga i stämmolokalen.

It was noted that the company's annual report and auditor's report regarding 2019 have been available at the company since 24 April 2020 and have been sent to shareholders on request. The annual report and auditor's report have also been available at the company's website from the same date. The documents were also available at the AGM.

Det antecknades att handlingarna var framlagda.

It was noted that the documents were presented.

8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Resolution on adoption of the income statement and balance sheet and of the consolidated income statement and consolidated balance sheet

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2019 sådana de intagits i års- och koncernredovisningen.

The AGM resolved to adopt the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet regarding 2019 as presented in the annual report and the consolidated balance sheet.

9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören

Resolution on discharge from liability of the board members and the CEO

Stämman beslutade att bevilja de styrelseledamöter och verkställande direktören som varit verksamma under 2019 ansvarsfrihet för 2019 års förvaltning i enlighet med revisorns tillstyrkan.

The AGM resolved to discharge the board members and the CEO who had been active during 2019 from liability in accordance with the auditor's recommendation.

Det antecknades att beslutet var enhälligt, och att aktieägare som också varit styrelseledamot eller verkställande direktör under 2019 avstått från att rösta såvitt avser ansvarsfrihet för sig själv.

It was noted that, the resolution was unanimous and that shareholders who has also been board members or CEO during 2019 refrained from voting on discharge from liability regarding themselves.

N.B. This English translation is for convenience purposes only.

10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Resolution on allocation of the company's result pursuant to the adopted balance sheet

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om att ingen utdelning ska ske.
The AGM resolved in accordance with the board's proposal that no dividends shall be paid.

11. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas av stämman samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

Resolution on the number of directors and deputy directors, if any, and the number of auditors and deputy auditors, if any

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara sex med två styrelsesuppleanter och att bolaget som revisor ska ha ett registrerat revisionsbolag.

The AGM resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the number of directors shall be six with two deputy directors, and that the company shall have an audit company as its auditor.

12. Beslut om arvode till styrelsen och revisor

Resolution on directors' fees and auditor's fees

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvoden till styrelsen ska utgå enligt följande: 180 000 kronor till styrelsens ordförande och 90 000 kronor till var och en av de övriga av stämman utsedda styrelseledamöterna. Ingen ersättning ska utgå för arbete i styrelsens utskott.

The AGM resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, the following fees to the board: SEK 180,000 to the chairman of the board and SEK 90,000 to each of the other directors elected by the AGM. No remuneration shall be paid for work in the board's committees.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

The AGM resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that auditor's fees shall be paid in accordance with approved invoice.

13. Val av styrelse, styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter

Election of board of directors, chairman of the board and deputies, if any

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Peter von Ehrenheim, Thomas Eklund, Kirsti Gjellan samt Patrick Van de Velde, nyval av Johan Sedihn och Peter Nählstedt som styrelseledamöter, samt omval av Yong Chui Shin och nyval av Thomas Pollare som styrelsesuppleanter.

The AGM resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, upon re-election of Peter von Ehrenheim, Thomas Eklund, Kirsti Gjellan and Patrick Van de Velde as directors; new election of Johan Sedihn and Peter Nählstedt as directors; and re-election of Yong Chui Shin and new election of Thomas Pollare as deputy directors.

Stämman valde Peter von Ehrenheim till styrelseordförande. Om styrelseordförande avgår, kan styrelsen utse ny styrelseordförande inom sig.

The AGM elected Peter von Ehrenheim as chairman of the board. If the chairman resigns, the board may appoint a new chairman.

14. Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter

Election of auditor and deputies, if any

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om nyval av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PWC") som bolagets revisor. Det noterades att PWC har meddelat att auktoriserade revisorn Leonard Daun kommer att utses till huvudansvarig för revisionen.

N.B. This English translation is for convenience purposes only.

The AGM resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, upon new election of the audit company Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PWC"). PWC has notified the company that the authorized auditor Leonard Daun will be appointed as chief auditor.

15. Beslut om styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

Resolution on the board of directors' proposal regarding issue of warrants

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner 2020/2023, Bilaga 2 och Bilaga 2A.

The AGM resolved in accordance with the board's proposal regarding resolution on issue of warrants 2020/2023, Appendix 2 and Appendix 2A.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman.

It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least nine-tenths of the votes casted as well as the shares represented at the AGM.

Noterades att beslutet var enhälligt.

It was noted that the decision was unanimous.

16. Beslut om bemyndigande för nyemission av aktier m.m.

Resolution regarding authorisation

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om beslut om bemyndigande, Bilaga 3.

The AGM resolved, in accordance with the board's proposal regarding authorisation, Appendix 3.

Noterades att beslutet var enhälligt.

It was noted that the decision was unanimous.

17. Årsstämmans avslutande

Closing of the AGM

a

Ordföranden tackade avgående styrelseledamöter och revisor samt de närvarande aktieägare och hälsade de nyvalda styrelseledamöter och revisor välkomna.

The chairman thanked resigning board members and auditor, and all attending shareholders and greeted the newly elected board members and auditor

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The chairman declared the AGM closed.

Vid protokollet:

At the minutes:

Lars Widhagen

Justeras:

Attested by:

Peter von Ehrenheim

Jan Berglöf