

Protokoll från årsstämma i Bio-Works Technologies AB (publ), org nr. 556935-3559, fredagen den 17 maj 2019, kl. 09.00-09.45 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 17 May 2019, at 09.00-09.45 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 Thomas Pollare.

The AGM was opened by the chairman of the board Thomas Pollare.

2. Val av ordförande vid stämman

Election of chairman at the AGM

Advokat Lars Widhagen utsågs till stämmans ordförande. Ordföranden informerade om att Linnea Lindvall uppdragits att vara sekreterare vid stämman.

Attorney Lars Widhagen was appointed chairman of the AGM. The chairman informed that Linnea Lindvall had been appointed to keep the minutes.

Stämman beslutade att inbjudna gäster var välkomna att närvara.

The AGM resolved that invited guest 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 19 335 670 aktier och röster var 2 775 264 aktier och röster närvarande vid stämman, motsvarande 14,35 procent.

Of the company's 19,335,670 shares and votes, 2,775,264 shares and votes were present at the AGM, corresponding to 14,35 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.

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 ordförande 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

Sekreteraren informerade om att kallelse till stämman skett genom att kallelsen offentliggjordes genom pressmeddelande den 15 april 2019, kallelsen har funnits tillgänglig på bolagets webbplats sedan 15 april 2019, genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 17 april 2019 samt genom att bolaget annonserat information om att kallelse skett i Dagens Industri 17 april 2019.

The secretary informed that the notice of the AGM was published through a press release on 15 April 2019, the notice was made available on the company's website 15 April 2019, published in Post- och Inrikes Tidningar 17 April 2019 and through an announcement in Dagens Industri 17 April 2019 informing that the notice to the AGM have been made.

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 2018

Presentation of the annual report and auditor's report, the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements for 2018

Det konstaterades att bolagets redovisningshandlingar och revisionsberättelse för 2018 har funnits tillgängliga på bolagets kontor sedan 26 april 2019 och har skickats till de aktieägarna 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 2018 have been available at the company since 26 April 2019 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 2018 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 2018 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 direktörer som varit verksamma under 2018 ansvarsfrihet för 2018 års förvaltning i enlighet med revisorns tillstyrkan.

The AGM resolved to discharge the board members and the CEO who had been active during 2018 from liability in accordance with the auditor's recommendation.

Det antecknades att aktieägare som också varit styrelseledamot eller verkställande direktör under 2018 avstått från att rösta såvitt avser ansvarsfrihet för sig själv.
It was noted that shareholders who has also been board members or CEO during 2018 refrained from voting on discharge from liability regarding themselves.

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 fem 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 five and that the company shall have a chartered accounting firm 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 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 Thomas Pollare, Yong Chul Shin, Patrick van de Velde, Kirsti Gjellan och Lena Söderström.

The AGM resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, re-election of Thomas Pollare, Yong Chul Shin, Patrick van de Velde, Kirsti Gjellan and Lena Söderström.

Stämman valde Thomas Pollare till styrelseordförande. Om styrelseordförande avgår, kan styrelsen utse ny styrelseordförande inom sig.

The AGM elected Thomas Pollare 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 omval av Grant Thornton som bolagets revisor. Det noterades att Micael Schultze fortsätter som huvudansvarig revisor.

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

The AGM resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, re-election of Grant Thornton as the company's auditor. It was noted that Micael Schultze will continue as chief auditor.

15. Beslut om bemyndigande

Resolution regarding authorisation

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om beslut om bemyndigande, Bilaga 2.

The AGM resolved, in accordance with the board's proposal regarding authorisation, Appendix 2.

Noterades att beslutet var enhälligt.

It was noted that the decision was unanimous.

16. Årsstämmans avslutande

Closing of the AGM

Ordföranden tackade närvarande aktieägare och övriga för deltagande vid stämman.

The chairman thanked all attending shareholders and other attendants for their participation at the AGM.

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The chairman declared the AGM closed.

Vid protokollet:

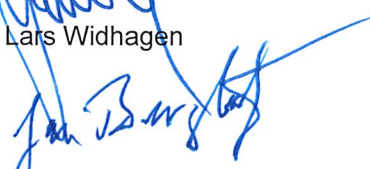
At the minutes:


Linnea Lindvall

Justeras:

Attested by:


Lars Widhagen


Jan Berglöf

Förslag till beslut om bemyndigande
Proposal on resolution regarding authorisation

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske mot kontant betalning, apport eller kvittning eller med andra villkor. Vid beslut om emission utan företrädesrätt för aktieägarna ska antalet aktier, teckningsoptioner eller konvertibler som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet vara begränsat till att motsvara en utspädning om totalt 20 procent av antalet aktier i bolaget. Om styrelsen beslutar om emission utan företrädesrätt för aktieägarna så ska skälet vara att kunna bredda ägarkretsen, anskaffa eller möjliggöra anskaffning av rörelsekapital, öka likviditeten i aktien, genomföra företagsförvärv eller anskaffa eller möjliggöra anskaffning av kapital för företagsförvärv. Vid beslut om emissioner ska teckningskursen och övriga villkor vara marknadsmässiga vid tidpunkten för emissionsbeslutet. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att bolaget på ett ändamålsenligt sätt kan tillföras kapital och förvärva bolag, verksamheter och andra tillgångar.

The board of directors proposes that the AGM authorises the board, on one or more occasions before the next AGM, with or without derogation from the shareholders' pre-emption rights, to resolve on new issues of shares, warrants and/or convertibles. Issues may be made in cash, non-cash consideration or set-off or with other terms. In the case of a resolution to issue with derogation from the shareholders' pre-emption rights, the number of shares, warrants or convertibles that may be issued on the basis of the authorisation shall be limited to correspond to a dilution of a total of 20 percent of the number of shares in the Company. If the board resolves on an issue with derogation from the shareholders' pre-emption rights, the reason shall be to be able to broaden the ownership base, raise or enable raising of working capital, increase liquidity in the share, carry out corporate acquisitions or raise or enable raising of capital for corporate acquisitions. When resolving on issues, the subscription price and other terms must be market-based at the time of the resolution. The purpose of the authorisation is to give the board flexibility in the work of ensuring that the company can appropriately raise capital and acquire companies, businesses and other assets.

Beslut enligt denna punkt förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

This resolution is valid only if it has the support of shareholders with a least two-thirds (2/3) of the votes cast as well as of the shares represented at the AGM.

