

Protokoll fört vid extra bolagstämma i Bio-Works Technologies AB, org.nr 556935-3559 ("**Bolaget**"), den 12 juni 2019 klockan 10:00 på Hamilton Advokatbyrå, Hamngatan 27, Stockholm.

*Minutes kept at the extraordinary general meeting in Bio-Works Technologies AB, reg. no. 556935-3559 (the "**Company**"), at 10:00 CET on 12 June 2019, at Hamilton Advokatbyrå, Hamngatan 27, Stockholm.*

1. Stämmans öppnande / Opening of the extraordinary general meeting

Öppnades stämman av Thomas Pollare.

The extraordinary general meeting was opened by Thomas Pollare.

2. Val av ordförande vid stämman / Election of chairman at the extraordinary general meeting

Valdes Carl Magnusson till ordförande för stämman. Upplystes om att Adam Sirsjö ombetts att föra protokollet vid stämman.

Carl Magnusson was appointed chairman of the extraordinary general meeting. The chairman informed that Adam Sirsjö had been appointed to keep the minutes.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of voting register

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

The extraordinary general meeting approved the list of shareholders, Appendix 1, as voting register of the extraordinary general meeting.

4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

The extraordinary general meeting approved the agenda 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

Utsågs Olle Gyllenhaal att jämte ordföranden justera protokollet.

It was resolved that Olle Gyllenhaal, in addition to the chairman, were to verify the minutes.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination on whether the extraordinary general meeting has been duly convened

Sedan det konstaterats att kallelse till stämman har offentliggjorts på Bolagets webbplats den 27 maj 2019 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 29 maj 2019, då även annonsen i Dagens Industri varit införd, konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

After it was established that the notice of the extraordinary general meeting had been published on the Company's website on 27 May 2019 and had been published in Post- och Inrikes Tidningar on 29 May 2019, when the advertisement in Dagens Industri also had been published, it was found that the meeting was duly convened.

7. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av aktier / Resolution on approval of the board of directors' resolution on a directed new issue of shares

Framlades styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen samt revisorns yttrande över denna, Bilaga 2.

The board of director's statement in accordance with Chapter 13, Section 6, of the Swedish Companies Act and the auditor's report thereon was presented, Appendix 2.

Föredrogs huvuddragen i styrelsens beslut om riktad nyemission av aktier, Bilaga 3. Beslutades att godkänna styrelsens beslut om riktad nyemission av aktier. Noterades att beslutet var enhälligt.


The main features of the board of director's resolution on a directed new issue of shares were presented, Appendix 3. It was resolved to approve the board of director's resolution on a directed new issue of shares. It was noted that the resolution was unanimous.

8. Stämmans avslutande / Closing of the extraordinary general meeting

Förklarades stämman avslutad av ordföranden.

The chairman declared the extraordinary general meeting closed.

Vid protokollet / *At the minutes:*

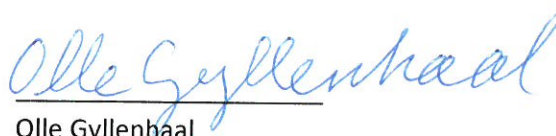


Adam Sirsjö

Justeras / *Approved:*



Carl Magnusson



Olle Gyllenhaal

RÖSTLÄNGD / VOTING REGISTER

[Se separat dokument / See separate document]

STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 13 KAP. 6 § AKTIEBOLAGSLAGEN / THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 13, SECTION 6, OF THE SWEDISH COMPANIES ACT

Som redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen får styrelsen för Bio-Works Technologies AB, org.nr 556935-3559, anföra följande.

The board of directors of Bio-Works Technologies AB, reg. no. 556935-3559, submits the following statement in accordance with Chapter 13, Section 6, of the Swedish Companies Act.

Efter avlämnandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2018, innehållande de senast fastställda balans- och resultaträkningarna, har inga händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat.

Following the submission of the annual report for the financial year 2018, containing the most recently adopted balance sheet and profit and loss accounts, no events of material significance for the Company's financial position have occurred.

Uppsala den 27 maj 2019 / Uppsala on 27 May 2019

Bio-Works Technologies AB

Styrelsen / The board of directors



Thomas Pollare


Kirsti Gjellan

Yong Chul Shin

Lena Söderström

Patrick Van de Velde

Thomas Pollare


Kirsti Gjellan

Yong Chul Shin

Lena Söderström

Patrick Van de Velde

Thomas Pollare



Yong Chul Shin

Patrick Van de Velde

Kirsti Gjellan

Lena Söderström

Thomas Pollare

Kirsti Gjellan

Yong Chul Shin



Lena Söderström

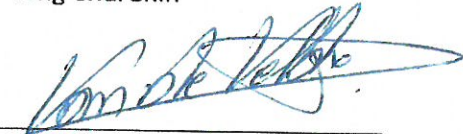
Patrick Van de Velde

Thomas Pollare

Kirsti Gjellan

Yong Chul Shin

Lena Söderström



Patrick Van de Velde

The English text is a translation of the official version in Swedish. In the event of any conflict between the Swedish and English version, the Swedish shall prevail.

Revisorns yttrande enligt 13 kap. 6§ aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 26 april 2019 till den 27 maj 2019

Auditor's statement pursuant to chapter 13, section 6 of the Swedish Companies Act (2005:551) concerning the board of directors' report regarding events of material significance for the period 26 April 2019 to 27 May 2019

Till bolagstämman i Bio-Works Technologies AB (publ), org.nr 556935-3559,
To the general meeting of Bio-Works Technologies AB (publ), Identity Number 556935-3559,

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 27 maj 2019.
We have reviewed the board of directors' report dated 27 May 2019.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

The board of directors' responsibility for the report

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

The board of directors is responsible for producing the report pursuant to the Swedish Companies Act and for ensuring that there is the degree of internal control which the board deems necessary to enable it to produce the report without material inaccuracies, misstatement, whether due to fraud or error.

Revisorns ansvar

The auditor's responsibility

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Our objective is to provide our opinion on the board of directors' report based on our review. We have performed the review in accordance with the Swedish Institute of Authorised Public Accountants' (FAR) Recommendation 9, "The auditor's other statements under the Companies Act and the Limited Companies Ordinance". This recommendation requires that we comply with professional standards and that we plan and perform the review to obtain reasonable assurance that the board of directors' report is free from material misstatements. The auditing firm applies ISQC 1 (International Standard on Quality Control) and thereby maintains a comprehensive system for quality control which includes documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.



Vi är oberoende i förhållande till Bio-Works Technologies AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

We are independent in regard to Bio-Works Technologies AB (publ) in accordance with professional ethics for accountants in Sweden and have otherwise fulfilled our ethical responsibilities under these requirements.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

The review comprises, through various measures, collecting evidence of financial and other information contained in the board of directors' report. The auditor selects which measures will be performed, by means of, among other things, assessing the risks of there being material inaccuracies in the report due to either fraud or errors. In this risk assessment, as a basis for designing the review procedures which are appropriate based on the circumstances, but not for the purpose of providing an opinion as to the efficiency of the company's internal control, the auditor takes into consideration those aspects of the internal control which are relevant to the manner in which the board has produced the report. The review has been limited to an overall analysis of the report and its documentation, as well as enquiries made of the employees of the company. Consequently, our review is based on a limited degree of certainty as compared with an audit. We believe that the evidence that we have obtained is a sufficient and appropriate basis for our opinion.

Uttalande

Opinion

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 26 april 2019 till den 27 maj 2019.

Based on our review, no circumstances have come to light which give cause to believe that the board of directors' report does not accurately reflect material events in respects of the company in a true and fair manner for the period 26 April 2019 to 27 May 2019.

Övriga upplysningar

Other information


Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 6§ aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

The sole purpose of this statement is to satisfy the requirements set forth in chapter 13, section 6 of the Swedish Companies Act and may not be used for any other purpose.

Stockholm den 27 maj 2019

Stockholm as per 27 May 2019

Grant Thornton Sweden AB



Micael Schultze

Auktoriserad revisor

Authorised Public Accountant

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM GODKÄNNANDE AV STYRELSENS BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION AV AKTIER / THE BOARD OF DIRECTORS' RESOLUTION ON A DIRECTED NEW ISSUE OF SHARES

Styrelsen för Bio-Works Technologies AB föreslår att extra bolagsstämman godkänner styrelsens beslut av den 27 maj 2019 om en riktad nyemission av högst 5 555 600 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 555 560 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

The board of directors of Bio-Works Technologies AB proposes that the extraordinary general meeting resolves on a directed new issue of shares of a maximum of 5,555,600 shares, which means an increase of the share capital by a maximum of 555,560 SEK. The resolution shall otherwise be governed by the following terms and conditions.

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska de nya aktierna endast kunna tecknas av ett begränsat antal utvalda institutionella och privata investerare i enlighet med vad som framgår av Bilaga 3A.

The right to subscribe for the new shares shall, with deviation from the shareholders preemptive rights, vest in a limited number of designated institutional and private investors in accordance with Appendix 3A.

2. Teckningskursen per aktie är 6,30 kronor.

The subscription price per share is 6.30 SEK.

3. Teckning av aktierna ska ske genom kontant betalning senast den 14 juni 2019. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning.

Subscription for the issued shares shall be made through cash payment no later than 14 June 2019. The board of directors is entitled to extend the subscription period.

4. Betalning för de tecknade aktierna ska erläggas kontant senast den 14 juni 2019. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning.

Payment for the subscribed shares shall be made in cash no later than 14 June 2019. The board of directors is entitled to extend the payment period.

5. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen registrerats.

The new shares shall entitle to dividends for the first time on the record date for dividends occurring immediately after the issue has been registered.

6. Såväl styrelsen som verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga för registreringen av beslutet vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

The board of directors as well as the managing director are authorised to make the minor adjustments to the resolution which may be necessary to registrate the resolution at the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att få in institutionella investerare och samtidigt tillvarata möjligheten att skyndsamt säkra finansiering till vidareutvecklingen av verksamheten. Grunden för teckningskursen är en överenskommelse mellan tecknarna och baseras på aktiens marknadspris.

The reason for the deviation from the shareholders' pre-emptive rights is to approach institutional investors and at the same time quickly secure financing for further development of the business. The basis for the subscription price is an agreement between the subscribers and is based on the share's market price.

Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktieföretagslagen har framlagts.

Documentation in accordance with Chapter 13, Section 6 the Swedish Companies Act have been presented.

Uppsala den 27 maj 2019 / Uppsala on 27 May 2019

Bio-Works Technologies AB

Styrelsen / The board of director

TECKNINGSBERÄTTIGADE PERSONER / PERSONS ENTITLED TO SUBSCRIBE

Teckningsberättigade personer / Persons entitled to subscribe

Northal Investment AB

Thomas Eklund

Newton Aguiar

Amicogen Inc.

Färjsundet Industri Aktiefbolag

Rhenman Healthcare Equity L/S