

Org. nr/Reg. no. 559009-0667

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i
Acarix AB den 16 maj 2019 kl. 10.00 i Baker &
McKenzie advokatbyrås lokaler på Vasagatan 7 i
Stockholm

*Minutes from the annual general meeting of the
shareholders of Acarix AB on 16 May 2019 at
Baker & McKenzie's premises on Vasagatan 7 in
Stockholm*

Deltagande aktieägare och övriga deltagare:

Participating shareholders and other participants:

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

Jur. kand. Ian Gulam vid Baker & McKenzie Advokatbyrå utsågs till ordförande på stämman. Jur. kand. Per Blom anmäldes som protokollförare.

Ian Gulam, L.L.M., at Baker & McKenzie Advokatbyrå, was appointed as chairman of the general meeting. Per Blom, 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 9 652 130 aktier anmälda. 9 500 662 aktier var representerade vid stämman motsvarande 9 500 662 röster, vilket utgör ca 41,26 procent av bolagets totala antal aktier och röster.

9,652,130 shares had been registered for the general meeting. 9 500 662 shares were represented at the general meeting corresponding to 9 500 662 votes, which is app. 41.26 percent of the company's total number of shares and votes.

Röstlängden lades fram och stämman godkände efter justering densamma, Bilaga A.

The voting list was presented and the general meeting approved, after adjustments, 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 16 april 2019 och i Post- och Inrikes Tidningar den 18 april 2019. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 18 april 2019.

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 16 April 2019 and in the Swedish Official Gazette on 18 April 2019. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 18 April 2018.

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

Per Persson presenterade bolaget och verksamheten inom Acarix-koncernen för räkenskapsåret 2018 samt berättade även om händelser efter räkenskapsårets slut. Claus Christensen, COO, redogjorde kortfattat för bolagets pågående och planerade studier. Christian Lindholm, CFO, redogjorde kortfattat för bolagets räkenskaper avseende räkenskapsåret 2018. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor i anslutning till respektive anförande, vilka även besvarades.

Per Persson presented the company and the business in the Acarix group for the financial year 2018 and talked about events that had taken place after the end of the financial year. Claus Christensen, COO, briefly presented the company's ongoing and planned studies. Christian Lindholm, CFO, briefly presented the company's financials for the financial year 2018. The shareholders were invited to ask questions in connection with each presentation, which were also answered.

§ 8

Årsredovisningshandlingarna för 2018 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 25 april 2019 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt lagts fram vid stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna.

The annual report for 2018 has been published on the company's website since 25 April 2019 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.

Auktoriserade revisorn Mikael Winkvist från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB föredrog revisionsberättelsen i sammandrag.

The authorized auditor Mikael Winkvist from Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, presented the audit report in brief.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2018 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 2018 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 även att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktör representerande egna eller andras aktier inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet. Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt såvitt gällde röstande aktieägare.

c) It was resolved to discharge the directors of the board, the managing director from liability in relation to the company. 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. It was also noted that the decision was unanimous with respect to the shareholders who voted.

§ 10

Stämмоordföranden 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.

De styrelseledamöter som har föreslagits för omval presenterades kort av stämмоordföranden. Vidare presenterade den till nyval föreslagna ledamoten Paolo Raffaelli presenterade sig själv kort.

The directors of the board who have been proposed to be re-elected were presented briefly by the chairman of the annual general meeting. Further, the proposed new director Paolo Raffaelli presented himself briefly.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter och inga suppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, 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 valberedningens förslag, att ersättning till styrelseledamöterna ska utgå med totalt 170 000 euro (120 000 euro föregående år) i enlighet med följande:

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration to the directors shall be in total EUR 170,000 (EUR 120,000 previous year) in accordance with the following:

- 60 000 euro till styrelseordföranden och 20 000 euro till övriga ledamöter; och
EUR 60,000 to the chairman and EUR 20,000 to the other directors; and
- 5 000 euro till ordföranden i revisions- respektive ersättningsutskottet.
EUR 5,000 to the chair of the audit and remuneration committee, respectively.

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

Claus Andersson, Johanne Braendgaard, Werner Braun, Yunfei Hong och Ulf Rosén omvaldes till styrelseledamöter. Paolo Raffaelli valdes till ny ledamot. Werner Braun omvaldes till styrelseordförande. Det noterades att Denis Gestin meddelat att han inte ställde upp för omval.
It was resolved to re-elect Claus Andersson, Johanne Braendgaard, Werner Braun, Denis Gestin, Yunfei Hong and Ulf Rosén as directors. Paolo Raffaelli was elected as new director. Werner Braun was re-elected as the chairman of the board of directors. It was noted that Denis Gestin has announced that he will not run for re-election

Beslutades vidare att omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Noterades Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har anmält att auktoriserade revisorn Cecilia Andrén Dorselius fortsätter som huvudansvarig.
It was also proposed to re-elect the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor up until the end of the annual general meeting 2020. It was noted that Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has announced that the authorized auditor Cecilia Andrén Dorselius continues as main responsible auditor.

§ 13

Valberedningens förslag om antagandet av instruktioner för utseende av en valberedning presenterades kort av stämмоordföranden.
The nomination committee's 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.

Det noterades att principerna var oförändrade från föregående år.
It was noted that the principles remain unchanged from last year).

§ 14

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

Det noterades att riktlinjerna var oförändrade från föregående år.
It was noted that the guidelines remain unchanged from last year).

§ 15

Stämмоordföranden redogjorde kortfattat för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, Bilaga 3.
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 3.

Beslutades 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.

§ 16

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:



Per Blom

Justeras:
Certified:



Jan Gulam



Claus Andersson

Beslut om fastställande av principer för valberedningen
Resolution regarding adoption of principles for the nomination committee

Valberedningen föreslår att följande principer för valberedningen antas.

The nomination committee propose that the following principles for the nomination committee are adopted.

1. Valberedningens uppgift

Role of the nomination committee

1.1 Bolaget ska ha en valberedning med uppgift att bereda och lämna förslag till årsstämman, och i förekommande fall, extra bolagsstämmas beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedning ska föreslå:
The Company shall have a nomination committee with the task of preparing and proposing decisions to the shareholders' meetings on electoral and remuneration issues and, where applicable, procedural issues for the appointment of the subsequent nomination committee. The nomination committee is to propose:

- ordförande vid årsstämma;
- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen;
- styrelsearvode och annan ersättning för styrelsearbete till var och en av styrelseledamöterna;
- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
- val och arvodering av Bolagets revisor; och
- principer för valberedningen.
- *the chairman of the annual general meeting;*
- *candidates for the post of chairman and other directors of the board;*
- *fees and other remuneration for board work to each director;*
- *fees to members of committees within the board;*
- *election and remuneration of the Company auditor; and*
- *principles for the nomination committee.*

1.2 Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga Bolagets aktieägares intressen.

The nomination committee shall in its assessment of the evaluation of the board and in its proposal in particular take into consideration the requirement of diversity and breadth on the board and strive for equal gender distribution. Regardless of how they have been appointed, the members of the nomination committee are to promote the interests of all shareholders of the Company.

2. Ledamöter av valberedningen

Members of the nomination committee

2.1 Valberedningen, som ska tillsättas för tiden intill dess att ny valberedning utsetts, ska bestå av fyra ledamöter, av vilka tre ska utses av Bolagets till röstetalet tre största aktieägare och den fjärde ska vara styrelseordföranden. Styrelseordföranden ska så snart det rimligen kan ske efter utgången av det tredje kvartalet på lämpligt sätt kontakta de tre till röstetalet största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken vid denna tidpunkt och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen. Om en av de tre största aktieägarna inte önskar utnyttja sin

rätt att utse en ledamot av valberedningen, ska nästa aktieägare i följd erbjudas rätten att utse en ledamot av valberedningen. För det fall flera aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen ska styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än åtta aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst tre ledamöter.

The nomination committee, which shall be appointed for the time until a new nomination committee has been appointed, shall consist of four members, of whom three shall be nominated by the Company's three largest shareholders with respect to voting power and the fourth shall be the chairman of the board. The chairman of the board shall as soon as reasonably practicable after the end of the third quarter, in an adequate manner, contact the three owner-registered largest shareholders, with respect to votes, according to the share register kept by Euroclear Sweden AB at that time and request that they, taken into consideration the circumstances, within a reasonable time which may not exceed 30 days, nominate in writing to the nomination committee that person whom the shareholder wishes to appoint as member of the nomination committee. If any of the three largest shareholders elects not to exercise their right to appoint a member of the nomination committee, the next shareholder in consecutive order shall be entitled to appoint a member of the nomination committee. In the case that several shareholders abstain their right to appoint a member of the nomination committee, the chairman of the board shall not be required to contact more than eight shareholders, unless its necessary in order to obtain a nomination committee consisting of a minimum of three members.

- 2.2 Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, ska den ledamot som utsetts av den största aktieägaren utses till valberedningens ordförande. Styrelsensledamot ska aldrig vara valberedningens ordförande.

Unless otherwise agreed between the members, the chairman of the nomination committee shall be nominated by the largest shareholder. A member of the board shall never be the chairman of the nomination committee.

- 2.3 Om en aktieägare som har utsett en ledamot i valberedningen under året upphör att vara en av Bolagets tre största aktieägare, ska den ledamoten som utsetts av en sådan aktieägare avgå från valberedningen. Istället ska en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock ska inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än tre månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.

If a shareholder who has appointed a member of the nomination committee during the year ceases to be one of the Company's three largest shareholders, the member appointed by such shareholder shall resign from the nomination committee. Instead, a new shareholder among the three largest shareholders shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a member of the nomination committee. However, no marginal changes in shareholding and no changes in shareholding which occur later than three months prior to the annual general meeting shall lead to a change in the composition of the nomination committee, unless there are exceptional reasons.

- 2.4 Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i punkten 2.3, ska den aktieägare som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, ska ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.

If a member of the nomination committee resigns before the nomination committee has completed its assignment, for reasons other than set out in item 2.3, the shareholder who has appointed the member shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a replacement member. If the chairman of the board resigns from the board, his/her successor shall replace the chairman of the board also on the nomination committee.

- 2.5 Ändring i valberedningens sammansättning ska så snart som möjligt offentliggöras på Bolagets hemsida.
A change in the composition of the nomination committee shall be published without undue delay on the website of the Company.

3. Uppgift om valberedningens ledamöter
Announcement of the nomination committee members

- 3.1 Styrelsens ordförande ska tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som utsett dem, lämnas på Bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.
The chairman of the board shall ensure that the names of the members of the nomination committee, together with the names of the shareholders they have been nominated by, are published on the Company's website no later than six months before the annual general meeting.
- 3.2 Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, ska valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, lämnas på hemsidan.
If a member leaves the nomination committee during the year, or if a new member is appointed, the nomination committee shall ensure that such information, including the corresponding information about the new nomination committee member, is published on the website.

4. Förslag till valberedningen
Proposals to the nomination committee

- 4.1 Aktieägare ska ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information ska offentliggöras på Bolagets hemsida.
Shareholders shall be entitled to propose board members for consideration by the nomination committee. The nomination committee shall provide the Company with information on how shareholders may submit recommendations to the nomination committee. Such information shall be announced on the Company's website.
- 4.2 Styrelsens ordförande ska, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete.
The chairman of the board of directors shall, as part of the work of the nomination committee, keep the nomination committee informed about the work of the board of directors, the need for particular qualifications and competences, etc., which may be of importance for the work of the nomination committee.

5. Förslag av valberedningen
Proposals by the nomination committee

- 5.1 Valberedningen ska, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.
When preparing its proposals, the nomination committee shall take into account that the board of directors is to have a composition appropriate to the Company's operations, phase of development and other relevant circumstances. The directors shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background. The nomination committee shall further strive for equal gender distribution.

- 5.2 Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att Bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val ska äga rum.
The nomination committee shall provide the Company with its proposals for board members in such time that the Company can present the proposals in the notice of the shareholders' meeting where an election is to take place.
- 5.3 I anslutning till att kallelse utfärdas ska valberedningen på Bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör ska detta särskilt motiveras.
When the notice of the shareholders' meeting is issued, the nomination committee shall issue a statement on the Company's website explaining its proposals regarding the composition of the board of directors. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement to strive for an equal gender distribution. The statement is also to include an account of how the nomination committee has conducted its work. In case a resigning managing director is nominated for the position of chairman of the board of directors, the nomination committee shall specifically explain the reasons for such proposal.
- 5.4 Valberedningen ska tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på Bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut:
The nomination committee shall ensure that the following information on candidates nominated for election or re-election to the board of directors is posted on the Company's website at the latest when the notice to the shareholders' meeting is issued:
- födelseår samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet;
 - uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag;
 - eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget;
 - om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt den Svenska koden för bolagsstyrning kan innebära att ledamoten ska anses som icke oberoende, ska valberedningen motivera sitt ställningstagande; och
 - vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.
 - *year of birth, principal education and work experience;*
 - *any work performed for the Company and other significant professional commitments;*
 - *any holdings of shares and other financial instruments in the Company owned by the candidate or the candidate's related natural or legal persons;*
 - *whether the nomination committee deems the candidate to be independent from the Company and its executive management, as well as of the major shareholders in the Company. If the committee considers a candidate independent regardless of the existence of such circumstances which, according to the criteria of the Swedish Code of Corporate Governance, may give cause to consider the candidate not independent, the nomination committee shall explain its proposal; and*
 - *in the case of re-election, the year that the person was first elected to the board.*
- 6. Valberedningens redogörelse för sitt arbete**
Account of the work of the nomination committee
- 6.1 Vid årsstämman ska minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara.

All members of the nomination committee, where possible, and as a minimum one of the members, shall be present at the annual general meeting.

- 6.2 Valberedningen ska vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val ska äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som 5.1 sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet i 5.1 om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. *The nomination committee shall at the annual general meeting, or other shareholders' meetings where an election is to be held, give an account of how it has conducted its work and explain its proposals against the background of what is provided about the composition of the board in 5.1. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement in 5.1 to strive for an equal gender distribution.*

7. Arvoden och kostnader
Fees and Costs

- 7.1 Bolaget ska inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen. *No fee shall be payable by the Company to any member of the nomination committee.*
- 7.2 Bolaget ska bära alla skäligena kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget ska stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget ska även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete. *The Company shall bear all reasonable costs associated with the work of the nomination committee. Where necessary, the nomination committee may engage external consultants to assist in finding candidates with the relevant experience, and the Company shall bear the costs for such consultants. The Company shall also provide the nomination committee with the human resources needed to support the nomination committee's work.*

8. Sekretess
Confidentiality

- 8.1 En ledamot av valberedningen får inte obehörigen röja för någon vad han/hon har erfarit under hans/hennes uppdrag som ledamot av valberedningen. Tystnadsplikten omfattar muntlig såväl som skriftlig information och gäller även efter det att uppdraget har upphört. *A member of the nomination committee may not unduly reveal to anyone what he/she has learned during the discharge of his/her assignment as a nomination committee member. The duty of confidentiality applies to oral as well as written information and applies also after the assignment has terminated.*
- 8.2 En ledamot av valberedningen ska bevara all hemlig information som denne mottar i sitt uppdrag som ledamot av valberedningen på ett sådant sätt att informationen inte är åtkomlig för tredje part. Efter uppdragets upphörande ska en ledamot av valberedningen till styrelsens ordförande överlämna all hemlig information som ledamoten har mottagit i sin egenskap av ledamot av valberedningen och som fortfarande är i dennes besittning, inklusive kopior av informationen, i den utsträckning som är praktiskt möjlig med beaktande av bland annat tekniska aspekter. *A nomination committee member shall store all confidential materials that he/she receives by reason of the nomination committee assignment in a manner so that the materials are not accessible to third parties. After the assignment has terminated, a nomination committee member shall hand over to the chairman of the board all confidential materials that the nomination committee member has received in his/her capacity as nomination committee member and still has in his/her possession, including any copies of the materials, to the extent reasonably possible taking into account inter alia technical aspects.*

- 8.3 Valberedningens ordförande får göra offentliga uttalanden avseende valberedningens arbete. Ingen annan ledamot av valberedningen får göra några uttalanden till media eller i övrigt uttala sig offentligt avseende Bolaget och koncernen, såvida inte styrelsens ordförande har lämnat tillstånd därtill.

The chairman of the nomination committee may make public statements about the work of the nomination committee. No other nomination committee member may make statements to the press or otherwise make public statements regarding the Company and the Company group unless the chairman of the board has given permission thereto.

Beslut angående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare***Resolution regarding guidelines for the determination of remuneration to senior executives***

Enligt ersättningsutskottets rekommendation föreslår styrelsen för Acarix AB, org. nr 559009-0667, ("Bolaget") att årsstämman beslutar om att fastställa följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Upon recommendation of the remuneration committee, the board of directors of Acarix AB, reg. no. 559009-0667 (the "Company") proposes that the annual general meeting resolves to adopt the following guidelines for remuneration to senior executives.

Ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den sammanlagda årliga ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Den fasta lönen ska revideras årsvis. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen. *The remuneration to the senior executives in the Company shall comprise of fixed salary, possible variable salary, other customary benefits and pension payments. The total remuneration shall, on a yearly basis, be in line with market practice and competitive on the labor market where the senior executive is based and take into account the individual qualifications and experiences of the senior executive as well as reflecting any notable achievements. The fixed salary shall be revised on a yearly basis. Senior executives mean the managing director and the other members of the group management.*

Fast lön och rörlig ersättning ska vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen ska utgå kontant och/eller i aktier/tekningsoptioner/konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner och baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och bolagets aktieägare. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärvas ska inte understiga tre år. Den rörliga ersättningen ska maximalt kunna uppgå till 50 procent av den fasta lönen (beräknat vid intjänandetidpunkten eller vad avser aktier/optioner eller aktierelaterade instrument tilldelningstidpunkten). Villkor för rörlig ersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna. För årlig bonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig ersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl.

Fixed and variable salary shall be related to the senior executive's responsibility and authority. The variable remuneration shall be paid in cash and/or shares/warrants/convertibles other share-based instruments such as synthetic options or employee stock options and be based on the outcome of pre-determined targets and should be designed with the aim of achieving greater alignment of interest between the participating senior executive and the Company's shareholders. The vesting period, or the time from the conclusion of the contract until the shares may be acquired, shall not be less than three years. The variable remuneration shall amount to a maximum of 50 per cent of the fixed salary (calculated at the date for vesting or, as regards, shares/warrants or share-based incentive programs the date of allotment). Terms for variable remuneration should be designed so that the board of directors may limit or omit payment of variable remuneration, provided that exceptional economic circumstances are at hand, if the board of directors finds the payments unreasonable and incompatible with the Company's responsible in relation to its shareholders. With respect to yearly bonuses, it should be possible to limit or omit payments, if the board of directors finds it motivated because of any other reasons.

Om styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen.

Payment of consultancy fees and additional remuneration may be paid to directors after decision by the board of directors, if a director performs services on behalf of the Company, which do not constitute board work.

Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år.

Fixed salary during the notice period and severance pay shall in total not exceed an amount corresponding to a maximum of a two years' fixed salary.

Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda. Ledande befattningshavare ska vara berättigade till pensionsåtaganden i linje med sådana som är sedvanliga i det land där de är anställda. Maximalt pensionsåtagande ska inte överstiga 20 procent av den fasta årslönen. Pensionsåtaganden ska säkerställas genom premier betalda till försäkringsbolag.

Pension payments shall be fee determined. Senior executives shall be entitled to pension commitments based on those that are customary in the country in which they are employed. The maximum pension commitment shall not exceed 20 percent of the fixed annual salary. Pension commitments will be secured through premiums paid to insurance companies.

Styrelsen ska äga rätt att frånga ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

The board of directors shall be entitled to deviate from the guidelines in an individual case if there are special reasons for it.

Frågor om lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

Decisions regarding salary and other remuneration to the managing director and other senior executives are prepared by the remuneration committee and resolved on by the board of directors.

Den totala summan av ersättning som lämnas eller kommer lämnas direkt eller indirekt av Bolaget till de ledande befattningshavarna är i sin helhet beskrivna i Bolagets koncernredovisning, som offentliggjorts i årsredovisningen för 2018, vilken är tillgänglig på Bolagets hemsida, www.acarix.com.

The total amount of remuneration granted or to be granted directly or indirectly by the Company to the senior executives is fully described in the consolidated financial accounts of the Company, as disclosed in its annual accounts for 2018, which is available at the Company's website, www.acarix.com.

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Proposal regarding authorization for the board to issue shares, convertibles and/or warrants

Styrelsen för Acarix AB, org. nr 559009-0667, ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelser från aktieägares företrädesrätt, till ett antal motsvarande maximalt tjugo (20) procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning. *The board of directors for Acarix AB, reg. no. 559009-0667 (the "**Company**") proposes that the annual general meeting resolves to authorize the board of directors during the period up until the next annual general meeting, on one or more occasions, to resolve to issue shares, convertibles and/or warrants, with or without preferential rights for the shareholders, in the amount not exceeding twenty (20) per cent of the total number of shares in the Company at the time of the annual general meeting, to be paid in cash, in kind and/or by way of set-off.*

Att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst i syfte att kunna anskaffa nytt kapital för att öka Bolagets flexibilitet eller i samband med förvärv.

The purpose for the board to resolve on issuances with deviation from the shareholders preferential rights in accordance with the above is primarily for the purpose to raise new capital to increase flexibility of the Company or in connection with acquisitions.

Utgivande av nya aktier med stöd av bemyndigandet ska genomföras på sedvanliga villkor under rådande marknadsförhållanden. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde.

Issuances of new shares under the authorization shall be made on customary terms and conditions based on current market conditions. If the board of directors finds it suitable in order to enable delivery of shares in connection with a share issuance as set out above it may be made at a subscription price corresponding to the shares quota value.

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

The board of directors or anyone appointed by the board of directors is given the right to make the adjustments necessary in connection with the registration of the resolution at the Companies Registration Office.

För giltigt beslut enligt denna bilaga krävs att det har biträttits av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagstämman.

A resolution in accordance with this exhibit requires support by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.
