

Org. nr/Reg. no. 559009-0667

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i
Acarix AB den 23 maj 2018 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 23 May 2018 at
Baker & McKenzie's premises on Vasagatan 7 in
Stockholm*

Deltagande aktieägare:

Participating shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Christian Lindholm, verkställande direktör, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till
årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppen.

*Christian Lindholm, managing director, 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 4 624 528 aktier anmälda motsvarande 4 624 528 röster. 4 613 478 aktier var
representerade vid stämman motsvarande 4 613 478 röster, vilket utgör ca 20,03 procent av
bolagets totala antal aktier och röster.

*4,624,528 shares had been registered for the general meeting corresponding to 4,624,528 votes.
4,613,478 shares were represented at the general meeting corresponding to 4,613,478 votes, which
is app. 20.03 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 Lars Holmqvist att tillsammans med stämмоordföranden justera dagens protokoll.

*The general meeting appointed Lars Holmqvist to certify the minutes together with the chairman of
the annual general meeting.*

§ 5

Protokollförelaren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 23 april 2018 och i Post- och Inrikes Tidningar den 25 april 2018. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 25 april 2018. *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 23 April 2018 and in the Swedish Official Gazette on 25 April 2018. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 25 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

Christian Lindholm presenterade bolaget och verksamheten inom Acarix-koncernen för räkenskapsåret 2017 samt berättade även om händelser efter räkenskapsårets slut. Vidare presenterade bolagets COO, Claus BV Christensen, bolagets produkter. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, vilka även besvarades av Christian Lindholm och Claus BV Christensen. *Christian Lindholm presented the company and the business in the Acarix group for the financial year 2017 and talked about events that had taken place after the end of the financial year. Furthermore, the company's COO, Claus BV Christensen presented the company's products. The shareholders were invited to ask questions, which were also answered by Christian Lindholm and Claus BV Christensen.*

De styrelseledamöter som har föreslagits för omval presenterades kort av Christian Lindholm på uppdrag av stämмоordföranden. Vidare presenterade den till nyval föreslagna ledamoten Johanne Braendgaard sig själv kort. *The directors of the board who have been proposed to be re-elected were presented briefly by Christian Lindholm on behalf of the chairman of the annual general meeting. Further, the proposed new director Johanne Braendgaard presented herself briefly.*

§ 8

Årsredovisningshandlingarna för 2017 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 23 april 2018 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt lagts fram vid stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna. *The annual report for 2017 has been published on the company's website since 23 April 2018 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.*

Den auktoriserade revisorn Ola Bjärehell från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB föredrog revisionsberättelsen i sammandrag. *The authorized auditor Ola Bjärehell from Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB presented the audit report in brief.*

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2017 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 2017 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

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.

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 130 000 euro (60 000 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 130,000 (EUR 60,000 previous year) in accordance with the following:

- 36 000 euro till Werner Braun och 24 000 euro till Denis Gestin och 15 000 euro till övriga ledamöter;
EUR 36,000 to Werner Braun and EUR 24,000 to Denis Gestin and EUR 15,000 to the other directors;
- ovanstående ersättning för Werner Braun och Denis Gestin ska utgå för sex (6) styrelsemöten under ett (1) räkenskapsår varvid föreslås att, 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
the above remuneration for Werner Braun and Denis Gestin covers over six (6) board meetings during one (1) financial year, where it is proposed should the Company require

additional board work, that Werner Braun and Denis Gestin shall be paid at an additional rate of EUR 2,400 per day or EUR 300 per hour;

- *inget ytterligare arvode ska utgå för ledamot av ersättningsutskottet eller revisionsutskottet förutom av vad som kan utgå till Werner Braun eller Denis Gestin enligt punkten ovan. 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.*

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, Werner Braun, Denis Gestin, Yunfei Hong och Ulf Rosén omvaldes till styrelseledamöter. Johanne Braendgaard valdes till ny ledamot. Werner Braun omvaldes till styrelseordförande.

It was resolved to re-elect Claus Andersson, Werner Braun, Denis Gestin, Yunfei Hong and Ulf Rosén as directors. Johanne Braendgaard was elected as new director. Werner Braun was re-elected as the chairman of the board of directors.

Det noterades att Oliver Johansen avböjt omval.

It was noted that Oliver Johansen declined re-election.

Beslutades vidare att omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2019. 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 2019. 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:



Ian Gulam

Justeras:
Certified:



Joakim Falkner



Lars Holmqvist

Valberedningens förslag och motiverade yttrande
The nomination committee's proposal and motivated opinion

Bakgrund till förslaget
Background to the proposal

I enlighet med beslut vid årsstämman 2017 sammankallades en valberedning av styrelseordföranden Werner Braun (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför Acarix AB:s årsstämma 2018.

In accordance with the resolution of the 2017 annual general meeting regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee was convened by the chairman of the board Werner Braun (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for Acarix AB's annual general meeting 2018.

Valberedningen inför årsstämman 2018 bestod av Claus Andersson, utsedd av Sunstone Capital, Ulf Rosén, utsedd av SEED Capital, Hong Yun Fei, utsedd av Puhua Jingxin och Werner Braun, styrelseordförande. Valberedningen valde Claus Andersson till sin ordförande. Valberedningens fyra (förutom Werner Braun som utsetts i egenskap av styrelseordförande) ledamöter har tillsatts av aktieägare som vid slutet av september 2017 tillsammans företräder cirka 52,7 procent av rösterna i Acarix AB.

The nomination committee for the 2018 annual general meeting comprised of Claus Andersson, appointed by Sunstone Capital, Ulf Rosén, appointed by SEED Capital, Hong Yun Fei, appointed by Puhua Jingxin, and Werner Braun, chairman of the board. The nomination committee elected Claus Andersson as its chairman. The four members of the nomination committee (except Werner Braun who is appointed in his capacity as chairman of the board) committee have been appointed by shareholders that as of the end of September 2017 jointly represent approximately 52.7 percent of the total votes in Acarix AB.

Redovisning av valberedningens arbete
Account of the work in the Nomination Committee

Valberedningen har sammanträtt vid personliga möten alternativt via telefon sedan den utsågs. Utöver detta har valberedningen haft ytterligare underhandskontakter och det har även förekommit ytterligare kontakter och konsultationer med styrelsens ordförande och andra styrelseledamöter. Vid sammanträdet har valberedningen behandlat de frågor som åligger en valberedning att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Aktieägarna har informerats om att förslag till styrelseledamöter kan lämnas till valberedningen. Inga synpunkter har inkommit från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

*The nomination committee has held meetings in person and per telephone since it was appointed. Furthermore, the nomination committee has had additional contacts and there have also been additional contacts and consultation with the chairman of the board and other board members. The nomination committee has at the meeting discussed those questions that are incumbent on a nomination committee in accordance with the Swedish Corporate Governance Code (the "**Code**"). The shareholders have been informed that they may submit proposals to the nomination committee. No considerations have been raised to the nomination committee's attention by the shareholders on the questions at issue.*

Valberedningens förslag beträffande styrelse
The nomination committee's proposal regarding the board of directors

Valberedningen föreslår:
The nomination committee proposes:

- att styrelsen ska bestå av minst fem och högst sju ledamöter;
that the board of directors shall consist of at least five and no more than seven directors;
- att nuvarande styrelseledamöterna Claus Andersson, Werner Braun, Denis Gestin, Yunfei Hong och Ulf Rosén omväljs; och
that Claus Andersson, Werner Braun, Denis Gestin, Yunfei Hong and Ulf Rosén are re-elected as directors; and
- att Werner Braun omväljs som styrelseordförande.
that Werner Braun is re-elected as the chairman of the board.
- Oliver Johansen har avböjt omval.
Oliver Johansen has declined re-election.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse

The nomination committee's motivated opinion regarding proposed board of directors

Valberedningen har tagit del av den utvärdering som gjorts av styrelsens. Denna utvärdering visade att styrelsens nuvarande ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl ingående branschkunskap, erfarenhet och finansiellt kunnande. Ledamöternas engagemang har varit stort och närvarofrekvensen hög. Utöver att ta del av styrelsens egen utvärdering har valberedningen haft möten med enskilda styrelseledamöter individuellt. Valberedningen har kunnat konstatera att den nuvarande styrelsen fungerat väl sedan den valdes och att styrelsearbetet har utförts gediget och effektivt samt att styrelsens ordförande lett styrelsens arbete mycket väl.

The nomination committee has considered the evaluation that has been made regarding the board of directors work. This evaluation has shown that the current members of the board represent a wide competence, including an extensive knowledge of the business, experience and financial knowledge. There has been a large commitment and participation by each board member. In addition to consider the evaluation of the board, the nomination committee has had meetings with the board members separately. The nomination committee has concluded that the current board of directors has functioned well during the period since it was elected and that the work of the board has been carried out in a solid and efficient manner and the chairman of the board has led the board of directors very well.

Valberedningen har vid framtagandet av sitt förslag till styrelse särskilt beaktat de krav som bolagets strategiska utveckling och styrning ställer på styrelsens kompetens och sammansättning.

Valberedningen har också beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund samt styrelsens löpande behov av förnyelse.

The nomination committee has, when preparing its proposal for the board of directors, in particular, considered the company's strategic development and governance when assessing the qualifications required with respect to the competence and composition of the board of directors. In addition, the nomination committee has considered the board of directors' need of versatility and width with respect to competence, experience and background as well as the continuing need for renewal.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta de behov bolagets verksamhet kommer att kräva. Valberedningen har ändock arbetat med att försöka finna ytterligare ledamöter till styrelsen för att ytterligare förbättra sammansättningen av styrelsen, vilket kan komma att innebära att ytterligare ledamöter föreslås på stämman.

The nomination committee is of the opinion that the proposed board of directors has, taking in to consideration the operations, development and other circumstances, an appropriate composition in order to take on the needs required by the company's operations. The nomination committee has still

tried to find additional directors to the board in order to further strengthen the composition of the board, which may lead to additional directors being presented at the general meeting.

Valberedningen eftersträvar långsiktigt en så jämn fördelning mellan kvinnor och män som möjligt i styrelsen. Utifrån valberedningens överväganden som nämnts ovan om styrelseledamöternas bakgrund och erfarenhet, samt vikten av kontinuitet för det fortsatta styrelsearbetet konstateras att valberedningen fortsättningsvis kommer arbeta för att könsfördelningen jämnas ut i styrelsen.
On a long-term basis, the nomination committee strives to achieve an equal distribution of women and men of the board of directors. Based on the nomination committee's considerations set out above regarding the directors background and experience, as well as the continuity for the continued board work, it is noted that the nomination committee will continue to work for an equal gender distribution in the board.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Av de föreslagna ledamöterna kan Claus Andersson, Ulf Rosén och Yunfei Hong anses vara beroende i förhållande till större aktieägare i bolaget. De övriga föreslagna ledamöterna anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare.
After an assessment of the proposed directors independence the Nomination Committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the company fulfills the requirements stipulated in the Code. With respect to the proposed members of the board, Claus Andersson, Ulf Rosén and Yunfei Hong may be considered dependent in relation to the company's major shareholders. The other proposed directors are considered independent to the company, the management of the company and the company's major shareholders.

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.acarix.com och i årsredovisningen för 2017.

Further information regarding the for re-election proposed directors is available at the company's website www.acarix.com and in the annual report for 2017.

Punkterna 2 och 10-13: Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämma den 23 maj 2018
Items 2 and 10-13: The nomination committee's full proposal for the annual general meeting on 23 May 2018

Punkt 2: Val av ordförande vid stämman
Item 2: Election of chairman of the general meeting

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer advokat Joakim Falkner vid Baker & McKenzie Advokatbyrå till ordförande vid stämman.

The nomination committee proposes that Joakim Falkner, attorney at law, Baker & McKenzie Advokatbyrå, is appointed as chairman of the general meeting.

Punkterna 10-12: Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer, styrelse- och revisorsarvodet, val till styrelsen och av revisorer

Items 10-12: Determination of the number of directors and auditors, remuneration to the board of directors and the auditors, election of the board of directors and the auditors

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av minst fem och högst sju ledamöter. Vidare föreslår valberedningen att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

The nomination committee proposes that the board shall consist of at least five and no more than seven directors. The nomination committee further proposes that the number of auditors shall be one registered accounting firm.

Valberedningen föreslår att arvudet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 105 000 euro och utgå till styrelsens och inrättade utskotts ledamöter enligt följande (60 000 euro föregående år):

The nomination committee that the remuneration is to be EUR 105,000 in total and shall be paid to the board of directors and the members of the established committees as follows (60,000 euro previous year):

- 36 000 euro till Werner Braun och 24 000 euro till Denis Gestin och 15 000 euro till övriga ledamöter;
EUR 36,000 to Werner Braun and EUR 24,000 to Denis Gestin and EUR 15,000 to the other directors;
- ovanstående ersättning för Werner Braun och Denis Gestin ska utgå för sex (6) styrelsemöten under ett (1) räkenskapsår varvid föreslås att, 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;
the above remuneration for Werner Braun and Denis Gestin covers over six (6) board meetings during one (1) financial year, where it is proposed should the Company require additional board work, that Werner Braun and Denis Gestin shall be paid at an additional rate of EUR 2,400 per day or EUR 300 per hour;
- inget ytterligare arvode ska utgå för ledamot av ersättningsutskottet eller revisionsutskottet förutom av vad som kan utgå till Werner Braun eller Denis Gestin enligt punkten ovan.
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.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

The nomination committee proposes that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseledamöterna Claus Andersson, Werner Braun, Denis Gestin, Yunfei Hong och Ulf Rosén och att Werner Braun omväljs som styrelseordförande. Oliver Johansen har avböjt omval.

The nomination committee proposes the re-election of Claus Andersson, Werner Braun, Denis Gestin, Yunfei Hong and Ulf Rosén as directors of the board and to re-elect Werner Braun as the chairman of the board. Oliver Johansen has declined re-election.

Förslag på eventuell ytterligare två ledamöter kommer att presenteras senast på årsstämman, varvid arvode föreslås utgå till dessa i enlighet med ovan. Total ersättning till styrelsen kan därmed komma att uppgå till 135 000 euro.

Proposals for potential additional directors will be presented no later than on the annual general meeting, where remuneration will be paid as set out above. The total remuneration to the board of directors may be a maximum of EUR 135,000.

Valberedningen föreslår vidare omval av registrerade revisionsbolaget Öhrling PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för perioden till slutet av nästa årsstämma. Öhrling PricewaterhouseCoopers AB har anmält auktoriserade revisorn Cecilia Andrén Dorselius som huvudansvarig.

The nomination committee further proposes the re-election of the registered audit firm Öhrling PricewaterhouseCoopers AB as the company's auditor for a period up until the end of the next annual general meeting. Öhrling PricewaterhouseCoopers AB has announced its appointment of Cecilia Andrén Dorselius as main responsible auditor

Punkt 13: Beslut om fastställande av principer för valberedningen

Item 13: 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 omedelbart offentliggöras.

A change in the composition of the nomination committee shall be published immediately.

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 bolagsstämman 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/teckningsoptioner/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 förvärfvas 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 frångå 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 2017, 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 2017, which is available at the Company's website, www.acarix.com.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Resolution regarding authorisation 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 avvikelse från aktieägares företrädesrätt, till ett antal motsvarande maximalt tjugo (20) procent av det totala antalet aktier i Bolaget, 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, to be paid in cash, in kind and/or by way of set-off.*

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 biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda 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.
