

Beslut om ändring av bolagets bolagsordning

Resolution regarding amendments of the company's articles of association

Styrelsen för Xbrane Biopharma AB, org. nr 556749-2375, ("**Bolaget**") föreslår att extra bolagsstämman beslutar att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:

*The board of directors of Xbrane Biopharma AB, reg. no. 556749-2375, (the "**Company**") proposes that the extra general meeting resolves to amend the Company's articles of association as follows:*

1. Det föreslås att bolagsordningens § 1 uppdateras för att spegla en mindre terminologisk förändring i aktiebolagslagen.

It is proposed that the § 1 in the articles of association is updated to reflect a minor terminological change in the Swedish Companies Act.

"Bolagets företagsnamn är Xbrane Biopharma AB. Bolaget är publikt (publ).

The name of the company is Xbrane Biopharma AB. The company is a public company (publ).

2. Det föreslås vidare att bolagsordningens gränser för aktiekapital ändras från lägst 1 335 000 kronor och högst 5 340 000 kronor till lägst 4 322 465 kronor och högst 17 289 860 kronor. Bolagsordningens § 4 får därmed följande lydelse:

It is further proposed that the limits for the share capital in the articles of association are changed from a minimum of SEK 1,335,000 and a maximum of SEK 5,340,000 to a minimum of SEK 4,322,465 and a maximum of SEK 17,289,860. The articles of association § 4 will thereby have the following wording:

"Aktiekapitalet ska vara lägst 4 322 465 och högst 17 289 860 kronor.

The share capital shall not be less than SEK 4,322,465 and not more than SEK 17,289,860."

3. Det föreslås även att bolagsordningens gränser för antalet aktier ändras från lägst 5 950 000 och högst 23 800 000 till lägst 19 280 707 och högst 77 122 828. Bolagsordningens § 5 får därmed följande lydelse:

It is also proposed that the limits for the number of shares in the articles of association are changed from a minimum of 5,950,000 and a maximum of 23,800,000 to a minimum of 19,280,707 and a maximum of 77,122,828. The articles of association § 5 will thereby have the following wording:

"Antalet aktier ska vara lägst 19 280 707 och högst 77 122 828.

The number of shares shall be not less than 19,280,707 and not more than 77,122,828."

4. Det föreslås även att bestämmelsen om deltagande vid bolagsstämma justeras med anledning av justering i aktiebolagslagen. Bolagsordningens § 8 får därmed följande lydelse:

It is also proposed that clause regarding attendance at general meetings is adjusted due to a change in the Swedish Companies Act. The articles of association § 8 will thereby have the following wording:

"För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken den dag som anges i aktiebolagslagen, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst två) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

A shareholder that wishes to participate in a general meeting must be recorded in a printout or other transcript of the share register on the date as specified on the Swedish Companies Act, and notify the company of his/her, and any advisors (no more than two), intention to

attend the meeting no later than on the date stated in the notice of the meeting. Such a date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday prior to the general meeting."

5. Det föreslås slutligen att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

It is finally proposed that the board of directors or a person appointed by the board of directors be authorized to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Ny bolagsordning bifogas som Bilaga 1a.

New articles of association are enclosed, Exhibit 1a.

Beslut enligt denna bilaga är giltigt endast om det har biträts av aktieägare som företräder minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

A resolution in accordance with this item is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

* * * * *

BOLAGSORDNING FÖR XBRANE BIOPHARMA AB
ARTICLES OF ASSOCIATION OF XBRANE BIOPHARMA AB

Org. nr 556749-2375
Reg. no. 556749-2375

§ 1

Bolagets företagsnamn är Xbrane Biopharma AB. Bolaget är publikt (publ).
The name of the company is Xbrane Biopharma AB. The company is a public company (publ).

§ 2

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.
The registered office of the company shall be in the County of Stockholm.

§ 3

Bolaget ska bedriva naturvetenskaplig forskning och utveckling, bedriva försäljning, äga och förvalta fast och lös egendom direkt eller indirekt genom dotterbolag samt bedriva därmed förenlig verksamhet.
The object of the company's business shall be to conduct natural science research and development, conduct sales, to own and administer real and movable estates directly or indirectly through subsidiaries and to conduct activities related thereto.

§ 4

Aktiekapitalet ska vara lägst 4 322 465 och högst 17 289 860 kronor.
The share capital shall not be less than SEK 4,322,465 and not more than SEK 17,289,860.

§ 5

Antalet aktier ska vara lägst 19 280 707 och högst 77 122 828.
The number of shares shall be not less than 19,280,707 and not more than 77,122,828.

§ 6

Styrelsen ska bestå av tre (3) till tio (10) ledamöter.
The board of directors shall consist of three (3) to ten (10) directors.

Styrelseledamöterna väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.
The directors are elected yearly at the annual general meeting for the period until the next annual meeting.

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) revisorer eller ett (1) eller två (2) registrerade revisionsbolag.
The company shall have one (1) or two (2) auditors or one (1) or two (2) registered accounting firms.

§ 7

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets hemsida. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.
Notice of general meetings shall be made by announcement in Post- och Inrikes Tidningar and by posting of the notice on the company's website. Announcement that notice has been issued shall simultaneously be made in Svenska Dagbladet.

§ 8

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken den dag som anges i aktiebolagslagen, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst två) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

A shareholder that wishes to participate in a general meeting must be recorded in a printout or other transcript of the share register on the date as specified on the Swedish Companies Act, and notify the company of his/her, and any advisors (no more than two), intention to attend the meeting no later than on the date stated in the notice of the meeting. Such a date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

§ 9

Årsstämman hålles årligen inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande på stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av förslaget till dagordning.
4. Val av en eller fler justeringsmän.
5. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om:
 - a. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b. Beslut om dispositioner av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktör när sådan förekommer.
8. Fastställande av arvode åt styrelse och revisor.
9. Val av styrelse, revisor och i förekommande fall styrelsesuppleanter och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som hänskjutits till stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

The annual general meeting shall be held annually within six months after the end of the financial year. At the annual general meeting, the following matters shall be considered:

1. *Election of chairman of the meeting.*
2. *Preparation and approval of the voting list.*
3. *Approval of the proposed agenda.*
4. *Election of one or more persons to certify the minutes.*
5. *The issue of whether the meeting has been duly called.*
6. *Presentation of the annual report and auditor's report and, if any, the group annual report and the group auditor's report.*
7. *Resolution regarding:*
 - a. *Adoption of income statement and balance sheet and, if any, the group income statement and the group balance sheet.*
 - b. *Decision regarding the profit or loss of the company in accordance with the adopted balance sheet.*
 - c. *Decision regarding discharge from liability for the board of directors and the general manager, if any.*
8. *Determining the fees for the board of directors and the auditor.*

9. *Election of board of directors and auditor, and if applicable, deputy directors and any deputy auditor.*
10. *Any other matter which have been referred to the meeting according to the Companies Act or the articles of association.*

§ 10

Bolagets räkenskapsår ska omfatta 1 januari - 31 december.
The company's financial year shall be 1 January - 31 December.

§ 11

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kapitlet lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kapitlet 18 § första stycket, punkterna 6-8 nämnda lag ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kapitlet 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

The shareholder or nominee who at the stipulated record day is entered in the share ledger and noted in the list of shareholders in accordance with Chapter 4 of the Central Securities Depositories and Swedish Financial Instruments Act (1998:1479) or if the person is noted in a record account in accordance with Chapter 4, Section 18, Paragraph 1, 6-8 of said Act, will be assumed to be entitled to exercise the rights stated in Chapter 4, Section 39 of the Swedish Companies Act (2005:551).

Antagen på extra bolagsstämma den 22 september 2020.
Adopted at the extra general meeting held on 22 September 2020.

* * * * *