

---

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

*In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of these minutes, the Swedish language version shall prevail.*

---

Protokoll upprättat med anledning av extra bolagsstämma i Echandia Group AB, org.nr 556939-0320, den 11 november 2021 i Solna

*Minutes draw up in connection with extraordinary general meeting in Echandia Group AB, reg. no. 556939-0320, on 11 November 2021 in Solna*

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman / *Opening of the meeting and election of chairman of the meeting*

Stämman öppnades av Anna Söderblom, som valdes till ordförande vid stämman. Det noterades att Bengt Roslund skulle föra protokollet vid stämman.

*The meeting was opened by Anna Söderblom who was elected chairman of the meeting. It was noted that that Bengt Roslund would keep the minutes of the meeting.*

2. Upprättande och godkännande av röstlängd / *Preparation and approval of the voting list*

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden enligt Bilaga A. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

*A list of present shareholders, proxies and assistants was prepared as set forth in Schedule A. The list was approved as voting list for the meeting.*

Noterades att 1 139 157 av samtliga 1 512 746 aktier och röster i bolaget, motsvarande cirka 75 procent av samtliga aktier och röster i bolaget, var företrädna vid stämman.

*It was recorded that 1.139.157 out of the total 1.512.746 shares and votes in the company, corresponding to approximately 75 percent of the shares and votes of the company, were represented at the meeting.*

3. Godkännande av dagordning / *Approval of the agenda*

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning.

*The meeting approved the proposed agenda placed before it.*

4. Val av en eller två justeringspersoner / *Election of one or two persons to approve the minutes of the meeting*

Det beslutades att protokollet skulle justeras av en justeringsperson, varefter Mats Gullström valdes till sådan justeringsperson.

*It was resolved that the minutes were to be verified by one person in addition to the chairman, whereupon it was resolved to elect Mats Gullström as such person.*

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the meeting has been duly convened*

Det antecknades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, skett genom att kallelsen offentliggjordes på bolagets webbplats den 28 oktober 2021 och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 28 oktober 2021, samt annonserades i Dagens Industri den 28 oktober 2021. Stämman förklarades därmed vara i behörig ordning sammankallad.

*It was recorded that notice of the meeting, in accordance with the provisions of the articles of association and the Swedish Companies Act, had been published on the company's website on 28 October 2021 and in Post- och Inrikes Tidningar on 28 October 2021 and had been announced in Dagens Industri on 28 October 2021. The meeting was therefore declared duly convened.*

6. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare innefattande (a) riktad emission av teckningsoptioner samt (b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner / *Resolution on implementation of a long-term incentive programme for senior executives by way of (i) a directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants*

Antecknades att styrelsens fullständiga förslag om incitamentsprogram samt emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare (Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1) funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats inför stämman och även har översänts till de aktieägare som så begärt.

*It was noted that the board of directors' complete proposal regarding an incentive programme and issuance of warrants to senior executives (Warrants programme 2021/2024:1) had been available at the company's offices and on its website ahead of the meeting and been sent to shareholders who so requested.*

Beslutades om ett incitamentsprogram och emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare (Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1) i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 1.1, Bilaga 1.2A och Bilaga 1.2B.

*It was resolved on an incentive program and issue of warrants to senior executives (Warrants programme 2021/2024:1) in accordance with the board of directors' proposal in accordance with Subschedule 1.1, Subschedule 1.2A and Subschedule 1.2B.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

*It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least nine tenths of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting voted in favour of the resolution.*

7. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter innefattande (a) riktad emission av teckningsoptioner samt (b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner / Resolution on implementation of a long-term incentive programme for board members by way of (i) a directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants

Antecknades att aktieägares fullständiga förslag om incitamentsprogram samt emission av teckningsoptioner till styrelseledamöter (Teckningsoptionsprogram 2021/2026:2) funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats inför stämman och även har översänts till de aktieägare som så begärt.

*It was noted that the shareholders' complete proposal regarding an incentive programme and issuance of warrants to board members (Warrants programme 2021/2026:2) had been available at the company's offices and on its website ahead of the meeting and been sent to shareholders who so requested.*

Beslutades om ett incitamentsprogram och emission av teckningsoptioner till styrelseledamöter (Teckningsoptionsprogram 2021/2026:2) i enlighet med aktieägares förslag enligt Bilaga 2.1, Bilaga 2.2A och Bilaga 2.2B. Antecknades att styrelseledamöter som inte är huvudägare i bolaget avstod från att rösta för sina egna aktier.

*It was resolved on an incentive program and issue of warrants to board members (Warrants programme 2021/2026:2) in accordance with the shareholders' proposal in accordance with Subschedule 2.1, Subschedule 2.2A and Subschedule 2.2B. It was noted that board members who are not main owners of the company refrained from voting for their own shares.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

*It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least nine tenths of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting voted in favour of the resolution.*

8. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ett antal anställda innefattande (a) riktad emission av teckningsoptioner samt (b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner / *Resolution on implementation of a long-term incentive programme for a number of employees by way of (i) a directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants*

Antecknades att styrelsens fullständiga förslag om incitamentsprogram samt emission av teckningsoptioner till ett antal anställda (Teckningsoptionsprogram 2021/2024:3) funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats inför stämman och även har översänts till de aktieägare som så begärt.

*It was noted that the board of directors' complete proposal regarding an incentive programme and issuance of warrants to a number of employees (Warrants programme 2021/2024:3) had been available at the company's offices and on its website ahead of the meeting and been sent to shareholders who so requested.*

Beslutades om ett incitamentsprogram och emission av teckningsoptioner till ett antal anställda (Teckningsoptionsprogram 2021/2024:3) i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 3.1, Bilaga 3.2A och Bilaga 3.2B.

*It was resolved on an incentive program and issue of warrants to a number of employees (Warrants programme 2021/2024:3) in accordance with the board of directors' proposal in accordance with Subschedule 3.1, Subschedule 3.2A and Subschedule 3.2B.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

*It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least nine tenths of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting voted in favour of the resolution.*

9. Stämmans avslutande / *Closing of the meeting*

Det noterades att samtliga beslut fattats med erforderlig majoritet, varefter stämman förklarades avslutad.

*It was recorded that all resolutions were adopted unanimously, whereafter the meeting was closed.*

---

Signatursida följer

*Signature page to follow*

[UNDERSKRIFTSSIDA PROTOKOLL FRÅN EXTRA BOLAGSSTÄMMA I ECHANDIA GROUP AB, 11 NOVEMBER 2021  
/ SIGNATURE PAGE MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN ECHANDIA GROUP AB, 11  
NOVEMBER 2021]

Vid protokollet:

Bengt Roslund

Anna Söderblom

Justeras:

*Confirmed by:*

Mats Gullström

<b>Bilaga A:</b>				
<b>Röstlängd vid ordinarie stämma i Echandia Holding AB (556939-0320) den 11 nov 2021</b>				
Datum: 2021-11-11. Avstämningsdag 2021-11-03				
Ägare	Antal	Närvarande	Representeras av	
Future Vision AB	261 101		Magnus Eriksson	fullmakt
Magnus Eriksson	35 000	Magnus Eriksson		
Jackie Cawthra	35 000		Magnus Eriksson	fullmakt
Holmsvanen AB	326 083	Claes Thurell	Claes Thurell	fullmakt
Stockholm Environment Enterprises AB	60 200		Mats Gullström	fullmakt
Mats Gullström	9 800	Mats Gullström		
Beatrice Gullström	2 500		Mats Gullström	fullmakt
Patrick Gullström	2 500		Mats Gullström	fullmakt
Göran Elfving	5 000		Mats Gullström	fullmakt
Peder Elfving,	15 424		Mats Gullström	fullmakt
Susanne Elfving	15 000		Mats Gullström	fullmakt
Nina Almgren	15 000		Mats Gullström	fullmakt
Thomas Elfving	15 000		Mats Gullström	fullmakt
Anders Elfving	15 000		Mats Gullström	fullmakt
Hans Thornell	19 800		Johan Ranstam	fullmakt
Pyrgos AB	17 000		Johan Ranstam	fullmakt
Exceca Allocation AB	105 900		Lars Bergkvist	fullmakt
Jan Erik Dantoft	25 000	Jan Erik Dantoft		
Eva Dantoft	3 170		Jan Erik Dantoft	fullmakt
Röstjärnet AB	81 500		Jan Erik Dantoft	fullmakt
Lars Bergkvist	20 500	Lars Bergkvist		
Anna Söderblom	1 679	Anna Söderblom		
Illum CM AB	20 000		Bengt Roslund	fullmakt
Bengt Roslund	12 000	Bengt Roslund		
Gryningsstunden Förvaltning AB	20 000	Johan Ranstam	Johan Ranstam	fullmakt
Summa aktier närvarande	1 139 157			
Totala antalet aktier i bolaget (per avstämningsdagen)	1 512 746			
Andel representerade	75%			



**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 7 pages before this page  
Dokumentet inneholder 7 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 7 sivua ennen tätä sivua  
Dette dokument indeholder 7 sider før denne side

Detta dokument innehåller 7 sidor före denna sida

authority to sign  
representative  
custodial

asemavaltuus  
nimenkirjoitusoikeus  
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt  
firmateckningsrätt  
förvaltare

autoritet til å signere  
representant  
foresatte/verge

myndighed til at underskrive  
repræsentant  
frihedsberøvende