

N.B. The English text is an unofficial translation.

STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 13 KAP. 6 § AKTIEBOLAGSLAGEN (2005:551)

THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT REFERRED TO IN CHAPTER 13, SECTION 6 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT (2005:551)

Såsom redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen får styrelsen för Echandia Group AB, org.nr 556939-0320 ("Bolaget") anföra följande.

The board of directors of Echandia Group AB, reg.no. 556939-0320 (the "Company") submits the following report as referred to in chapter 13, section 6 of the Swedish Companies Act.

Efter lämnandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 har inga händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat förutom följande:

- Dotterbolaget Echandia Marine AB har tecknat ordrar med kunder till ett totalt värde av 4,2 MEURO och 3,2 MUSD med leveranser under 2024 - 2028. Vi har levererat tre system.
- Överenskommelse gjordes i juli med Damen Shipyard gällande justering av typen av moduler på leverans under 2021. Uppgörelsen innebär att Echandia köper tillbaka de installerade modulerna och kompenserar Damen för kostnaderna. Tidigare reservation om 4 Mkr har utökats med 1 Mkr i juni. Värdet på de återköpta modulerna uppskattas till 80 % av nypriset för motsvarande modultyp
- Dotterbolaget Echandia Marine upprättade per 2023-10-31 en kontrollbalansräkning och vid kontrollstämma 2023-12-19 kunde styrelsen konstatera att kapitalet understeg halva aktiekapitalet. Styrelsen tog fram en ny kontrollbalansräkning och en andra kontrollstämma hölls inom lagstadgad tid, dvs. 2024-08-19, för att fastställa om bolaget har återställt det egna kapitalet. Det noterades att bolagets egna kapital enligt den justerade kontrollbalansräkningen är till fullo återställt och överstiger det registrerade aktiekapitalet varför likvidationsplikt inte längre föreligger.
- Verksamheten i USA fortsätter att utvecklas. Bolaget har under augusti tecknat ett hyresavtal i Marysvill Washington med en yta om 15,5 tusen kvadratfots.
- Katja Bergman har tillträtt som styrelseledamot och Styrelsen har utsett Torbjörn Bäck som ny VD med tillträde 2024-09-23.
- Övergång från Nordea till Danske bank pågår.
- Echandia Group har ett underskrivet "Termsheet" för en investering på totalt 225 miljoner kronor. Investeringen består av 200 mkr från ett syndikat av både svenska och utländska investerare, samt ytterligare 25 mkr från befintliga ägare. Investeringen är underskriven av det ovan omnämnda syndikatet.

Since the submission of the annual report for the financial year 2023, no events of material significance for the Company's financial position have occurred except for the following:

- Echandia Marine AB has signed orders with customers for a total value of 4.2 MEURO and 3,2 MUSD, with deliveries scheduled for 2024-2028. We have delivered three systems.
- An agreement was made in July with Damen Shipyard regarding an adjustment of the type of modules for delivery in 2021. The agreement means that Echandia will buy back the installed modules and compensate Damen for the costs. A previous provision of 4 MSEK was increased by 1 MSEK in June. The value of the repurchased modules is estimated to be 80% of the new price for the corresponding module type.

- The subsidiary Echandia Marine prepared Liquidity balance sheet as of October 31, 2023, and at the shareholders' meeting on December 19, 2023, the board confirmed that the equity had fallen below half of the share capital. The board prepared a new liquidity balance sheet, and a second shareholders' meeting was held within the statutory timeframe, i.e., on August 19, 2024, to determine if the company had restored its equity. It was noted that the company's equity, according to the adjusted balance sheet, has been fully restored and exceeds the registered share capital, thus the obligation to liquidate no longer applies.
- The business in the USA continues to develop. In August, the company signed a lease agreement in Marysville, Washington, for an area of 15,5 thousand square feet.
- Katja Bergman has joined as a board member, and the board has appointed Torbjörn Bäck as the new CEO, effective from 2024-09-23.
- The transition from Nordea to Danske Bank is underway.
- Echandia Group has a signed "Termsheet" for an investment totaling 225 million SEK. The investment consists of 200 million SEK from a syndicate of both Swedish and international investors, along with an additional 25 million SEK from existing owners. The investment has been signed by the aforementioned syndicate.
-

Datum enligt digital signatur

Date according to digital signature

[Björn Gunnerholm (ordförande / *chairperson*)]

[Lars Bergkvist]

[Katja Bergman]

[Jan Erik Dantoft]

[Magnus Eriksson]

[Johan Ranstam]

This document contains 2 pages before this page
Dokumentet inneholder 2 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 2 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 2 sider før denne side

Detta dokument innehåller 2 sidor före denna sida

Lars Åke Bergkvist

4fea0271-b9c2-42e5-88b3-24a7493538a7 - 2024-11-13 13:50:02 UTC +02:00
BankID / Freja eID - 2c0fce98-bcf7-4c61-81dc-afe6096ddbff - SE

Johan Anders Gösta Ranstam

3a7ff344-0469-4f42-ad8d-65e3dcf2e2a7 - 2024-11-13 13:53:28 UTC +02:00
BankID / Freja eID - 46f1eff4-5536-45b9-b647-0a8ba1fe2d04 - SE

Björn Ejnar Gunnerholm

Company - Yritys - Företag - Selskap - Virksomhed: Echandia Group AB

2d64170d-5f10-4896-aa48-b638cda79a28 - 2024-11-13 13:51:43 UTC +02:00
BankID / Freja eID - 3e808c28-2453-49c0-be76-a1c722c8f32b - SE
Authority to sign - Asemavaltuutus - Ställningsfullmakt - Autoritet til å signere - Myndighed til at underskrive

Katja Bergman

Company - Yritys - Företag - Selskap - Virksomhed: Course Corrected

701e23e4-a864-4196-b702-9efb0eeca07b - 2024-11-13 14:08:44 UTC +02:00
BankID / Freja eID - 49b93e14-60fe-4104-90ad-3ae0b731c464 - SE
Authority to sign - Asemavaltuutus - Ställningsfullmakt - Autoritet til å signere - Myndighed til at underskrive

Magnus Eriksson

5aeb4b93-d33a-4eaa-963a-06b1cc7e2c8d - 2024-11-13 14:35:36 UTC +02:00
BankID / Freja eID - 52952cfa-a5da-4d2b-b55a-be1c819370a6 - SE

Jan Erik Dantoft

0b67aa87-5c8f-4e48-a316-5701ac02b2e9 - 2024-11-14 12:50:48 UTC +02:00
BankID / Freja eID - 6a09a72d-b95f-46bb-a423-5400a33f4958 - SE

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuutus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmateckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende