

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

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i  
Hövding Sverige AB (publ), org.nr  
556708-0303, den 5 augusti 2020 i  
Malmö  
*Minutes of the extraordinary general  
meeting of Hövding Sverige AB (publ), reg.  
no. 556708-0303, held on August 5 2020 in  
Malmö*

1. Stämman öppnades av Fredrik Arp som valdes till ordförande vid stämman. Noterades att Anna Brandt skulle föra dagens protokoll.  
*The meeting was declared open by Fredrik Arp, who was elected chairman of the meeting. It was noted that Anna Brandt was appointed to keep the minutes.*
2. Upprättades förteckning över närvarande aktieägare enligt bilaga. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.  
*A list of shareholders present was prepared as set forth in the appendix. The list was approved as the voting register for the meeting.*
3. Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Peter Svanlund.  
*Peter Svanlund was appointed to approve the minutes of the meeting along with the chairman.*
4. Stämman förklarades sammankallad i laga ordning.  
*It was declared that the meeting was duly convened.*
5. Stämman godkände framlagt förslag till dagordning.  
*The meeting approved the proposed agenda placed before it.*
6. Framlades handlingar enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen.  
*Documents referred to in Chapter 13, section 6 of the Companies Act were presented.*
7. Stämman beslutade att godkänna styrelsens beslut om nyemission enligt bilaga.  
*The meeting resolved to approve the resolution adopted by the board of directors to issue new shares as set forth in the appendix.*
8. Stämman förklarades avslutad.  
*The meeting was declared closed.*

Vid protokollet:  
*Minutes kept by:*



Anna Brandt

Justeras:  
*Approved:*



Fredrik Arp

Justeras:  
*Approved:*



Peter Svanlund

Hövdning Sverige AB (publ)

Bilaga 1

AKTIEÄGARFÖRTECKNING och RÖSTLÄNGD vid extra bolagsstämma 2020-08-05

| Samtliga aktieägare | Närvarande aktieägare                | Företrädare     | Totalt antal innehavda aktier och röster | Antal företrädda röster | %             |
|---------------------|--------------------------------------|-----------------|------------------------------------------|-------------------------|---------------|
|                     | Fosielund Holding AB                 | Förtidsröstning | 4 943 900                                | 4 943 900               | 20,96%        |
|                     | Safetech International Holding AB    | Förtidsröstning | 4 707 337                                | 4 707 337               | 19,95%        |
|                     | Carl-Olof och Jenz Hamrins stiftelse | Fredrik Arp     | 2 436 323                                | 2 436 323               | 10,33%        |
|                     | VIH Sweden AB                        | Peter Svanlund  | 2 399 998                                | 2 399 998               | 10,17%        |
|                     | Joel Eklund                          | Förtidsröstning | 80 000                                   | 80 000                  | 0,34%         |
|                     | Per-Erik Mases                       | Per-Erik Mases  | 15 000                                   | 15 000                  | 0,06%         |
| Övriga aktieägare   | Inte närvarande                      |                 | 9 009 200                                | 0                       |               |
| <b>Totalt</b>       | <b>6</b>                             |                 | <b>23 591 758</b>                        | <b>14 582 558</b>       | <b>61,81%</b> |

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

**Styrelsens redogörelse enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen för väsentliga händelser**  
***The board of directors' report referred to in Chapter 13, section 6 of the Companies Act on material events***

Såsom redogörelse enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen får styrelsen för Hövding Sverige AB (publ) anföra följande.

*The board of directors of Hövding Sverige AB (publ) submits the following report as referred to in Chapter 13, section 6 of the Companies Act.*

Bolagets årsredovisning avlämnades den 6 april 2020. Väsentliga händelser under perioden 6 april 2020 och 20 juli 2020 framgår av bilagd kvartalsrapport för perioden januari – mars 2020 avlämnad den 6 maj 2020 samt lämnade pressmeddelanden under perioden 6 april 2020 – 20 juli 2020. Samtliga pressmeddelanden är publicerade på bolagets hemsida [www.hovding.com](http://www.hovding.com).

*The company's annual report was presented on 6 April 2020. Events of material significance for the company's financial position during the period between 6 April 2020 and 20 July 2020 are presented in the attached interim report for the period of January – July 2020 presented on 6 May 2020 as well as the published press releases during the period of 6 April 2020 – 20 July 2020. All press releases are published on the company's website [www.hovding.com](http://www.hovding.com).*

Malmö den 20 Juli 2020  
*Malmö, 20 July 2020*

\_\_\_\_\_  
Fredrik Arp

\_\_\_\_\_  
Tony Grimaldi

\_\_\_\_\_  
Alexander Izosimov

\_\_\_\_\_  
Maria Minskova

\_\_\_\_\_  
Peter Svanlund

\_\_\_\_\_  
Helén Richenzhagen



# Verification

Transaction 09222115557432177775

## Document

**200626 Styrelseredogörelse 13 6 556708-0303**

Main document

1 page

*Initiated on 2020-07-20 11:34:48 CEST (+0200) by Anna Brandt (AB)*

*Finalised on 2020-07-21 12:21:59 CEST (+0200)*

## Signing parties

|                                                                                                                                                              |                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Anna Brandt (AB)</b><br/>Hövding Sverige AB<br/><i>anna.brandt@hovding.com</i><br/>+46706741015<br/><i>Signed 2020-07-20 11:34:51 CEST (+0200)</i></p> | <p><b>Fredrik Arp (FA)</b><br/><i>fredrik@arpsund.se</i><br/><i>Signed 2020-07-20 13:02:43 CEST (+0200)</i></p>                 |
| <p><b>Maria Minskova (MM)</b><br/><i>maria.minskova@indigocapital.ru</i><br/><i>Signed 2020-07-21 12:21:59 CEST (+0200)</i></p>                              | <p><b>Helén Richenzhagen (HR)</b><br/><i>Helen.Richenzhagen@tepe.com</i><br/><i>Signed 2020-07-20 12:06:09 CEST (+0200)</i></p> |
| <p><b>Peter Svanlund (PS)</b><br/><i>psvanlund@victoriainvestment.ch</i><br/><i>Signed 2020-07-21 10:51:23 CEST (+0200)</i></p>                              | <p><b>Tony Grimaldi (TG)</b><br/><i>tony.grimaldi@cycleurope.com</i><br/><i>Signed 2020-07-20 12:12:35 CEST (+0200)</i></p>     |
| <p><b>Alexander Izosimov (AI)</b><br/><i>ai@drcadvisors.se</i><br/><i>Signed 2020-07-20 16:59:13 CEST (+0200)</i></p>                                        |                                                                                                                                 |

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>



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

**Revisorns yttrande enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 6 april 2020 – 20 juli 2020.**

***Auditor's statement as referred to in Chapter 13, section 6, subsection 4 of the Companies Act regarding the board of directors' report on material events during the period 6 April 2020 – 20 July 2020.***

Till bolagsstämman i Hövding Sverige AB (publ), org.nr 556708-0303.

*To the general meeting of Hövding Sverige AB (publ), reg. no. 556708-0303.*

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad den 20 juli 2020.

*We have performed procedures whereby we have examined the board of directors' report dated 20 July 2020.*

*Styrelsens ansvar för redogörelsen*

*The board of directors' responsibility for the report*

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

*The Board of Directors is responsible for the preparation of the report in accordance with the Swedish Companies Act and for such internal control as the Board of Directors determine is necessary to enable the preparation of a report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

*Revisorns ansvar*

*Responsibility of the auditor*

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

*Our responsibility is to express an opinion on the consideration received on the basis of the procedures performed. The procedures were performed in accordance with FAR's recommendation RevR 9 Other statements by the Auditor in accordance with the Swedish Companies Act and the Companies Ordinance. This recommendation requires that we plan and perform the procedures to attain reasonable assurance that the Board of Directors' proposal is free from any material misstatement. The auditing firm applies ISQC 1 (International Standard on Quality Control) and accordingly maintains a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.*

Vi är oberoende i förhållande till Hövding Sverige AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

*We are independent of the Hövding Sverige AB (publ) in accordance with professional ethics for accountants in Sweden and have otherwise fulfilled our ethical responsibilities in accordance with these requirements.*

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

*The procedures have involved the execution of various activities to obtain evidence about the financial information and other disclosures in the Board of Directors' proposal. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement in the proposal, whether due to fraud or error. In making this risk assessment, the auditor considers the elements of internal control relevant as to how the Board of Directors prepare their statements, in order to design procedures that are appropriate under the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control. The procedures have been limited to an overall review of the report and documentation for the report, and to queries presented to the companies' personnel. Our opinion is therefore based on limited assurance compared with an audit. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis to provide a basis for our opinion.*

#### Uttalande Opinion

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 6 april 2020 – 20 juli 2020.

*Based on the procedures performed, no circumstances have arisen which give us reason to believe that the Board of Directors' report does not reflect events of material significance for the company accurately during the period 6 April 2020 – 20 July 2020.*

#### Övriga upplysningar Other information

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap 6 § 4 p aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.



*The sole purpose of this auditor's statement is to comply to the requirements stated in Chapter 13, section 6, subsection 4 of the Companies Act and the statement may not be used for any other purpose.*

Malmö den 21 juli 2020

*Malmö, 21 July 2020*

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Ola Bjärehäll', written in a cursive style.

Ola Bjärehäll

Auktoriserad revisor / *Authorized public accountant*

Huvudansvarig revisor / *Auditor-in-charge*

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Ola Bjärehäll', written in a cursive style.



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

**Styrelsens förslag till beslut den 20 juli 2020**  
***The board of directors' proposed resolution dated 20 July 2020***

***Nyemission***  
***Issue of new shares***

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en företrädesemission av högst 3 931 959 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 1 965 979,50 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

*The board of directors proposes that the general meeting resolves to carry out a rights issue in respect of not more than 3 931 959 shares, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 1 965 979,50. The resolution shall otherwise be governed by the following terms and conditions.*

1. Rätt att teckna de nya aktierna ska med företrädesrätt tillkomma aktieägarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, innebärande att aktieägarna har rätt att för sex (6) befintliga aktier teckna en (1) ny aktie. Även de som inte är aktieägare har rätt att teckna i företrädesemissionen. För tecknade aktier ska fördelning ske enligt följande:

*The right to subscribe for the new shares shall vest in shareholders pursuant to pre-emption rights pro rata to their previous shareholding, meaning that the shareholders have the right to subscribe one (1) new share per six (6) existing shares. Shares will be allotted:*

- a) i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen, och, vid överteckning, i förhållande till antalet utnyttjade teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;  
*primarily to those who have subscribed for shares through subscription rights, irrespective of whether or not the subscriber was a shareholder on the record date, and, in the event of oversubscription, pro rata the pre-emption rights exercised by each individual when subscribing for shares and, where this is not possible, through a drawing of lots. And thereafter:*
- b) i andra hand till de som, före emissionsbeslutet, har ingått teckningsåtaganden utan stöd av teckningsrätter;  
*to those who, prior to the issue, have entered into commitments to subscribe for shares without the use of subscription rights;*
- c) i tredje hand till de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter;  
*to those others who have reported interest to subscribe for shares without use of subscription rights and;*
- d) i fjärde hand till de som ingått emissionsgaranti avseende teckning och betalning av de aktier som inte tilldelas övriga tecknare, pro rata i förhållande till garanterat belopp.  
*to those who have entered into issue guarantees, pro rata the guaranteed amount.*

2. För varje tecknad aktie ska erläggas 15,50 kronor.  
*A subscription price of SEK 15,50 shall be paid for each share subscribed for.*

3. Avstämningsdag är den 12 augusti 2020.  
*Record date for participation in the issue is 12 August 2020.*
4. Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 14 augusti 2020 till och med den 28 augusti 2020. Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske på angiven anmälningsedel för teckning från och med den 14 augusti 2020 till och med den 28 augusti 2020. Betalning för tecknade aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske senast tre bankdagar efter det att besked om tilldelning utsänts. Styrelsen har rätt att tillåta betalning genom kvittning enligt aktiebolagslagens regler.  
*Subscription through exercise of subscription rights shall take place during the period that runs from and including 14 August 2020 to and including 28 August 2020 by simultaneous payment in cash. Subscription of shares without exercise of subscription rights shall be made in the specified subscription form during the period that runs from and including 14 August 2020 to and including 28 August 2020. Payment for subscribed shares without exercise of subscription rights shall take place no later than three business days after the notification of allocation has been sent out. The board of directors has the right to allow payment by set-off in accordance with the provisions of the Swedish Companies Act.*
5. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.  
*The board of directors shall be entitled to extend the subscription period and the payment period.*
6. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter de nya aktierna registrerats.  
*The new shares entitle the holder to a dividend as from the date on which the shares are entered in the share register.*
7. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.  
*The board of directors or a person appointed by the board of directors shall be authorised to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.*

---

