

N.B. The English text is an in-house translation.

**Org.nr / reg. no. 556539-7709**

Protokoll fört vid årsstämma i **Strax AB (publ)** onsdagen den 22 maj 2019 klockan 11.00 i Advokatfirman Vinges lokaler, Stureplan 8 i Stockholm. *Minutes from the Annual General Meeting in **Strax AB (publ)** held on Wednesday, 22 May 2019, at 11:00 a.m. (CEST) at the offices of Advokatfirman Vinge, Stureplan 8 in Stockholm, Sweden.*

**§ 1 Stämmans öppnande / Opening of the Meeting**

Öppnades stämman av Bertil Villard.

*The Meeting was declared open by Bertil Villard.*

**§ 2 Val av ordförande vid stämman / Election of the Chairman of the Meeting**

Valdes Bertil Villard till ordförande vid stämman. Noterades att Advokat Sofie Bjärtun ombetts att föra protokollet vid stämman.

*Bertil Villard was elected Chairman of the Meeting. It was noted that Sofie Bjärtun, member of the Swedish Bar Association, had been instructed to keep the minutes of the Meeting.*

Godkändes närvaro utan röst- och yttranderätt vid stämman av de personer som var närvarande i stämmolokalen men som inte var upptagna i röstlängden.

*The Meeting approved that the persons present in the room but not included in the voting list should be allowed to be present at the Meeting but not allowed to vote or speak.*

**§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

*The attached list of shareholders present, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the Meeting.*

**§ 4 Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda**

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

*The agenda presented in the notice convening the Meeting was approved as the agenda for the Meeting.*

**§ 5 Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**

Utsågs Per Åhlgren att, jämte ordföranden, justera protokollet.

*It was resolved that the minutes should be approved by Per Åhlgren as well as the Chairman.*



**§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Decision on whether the Meeting has been duly convened**

Konstaterades att kallelse till stämman varit publicerad på bolagets webbplats den 17 april 2019 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 24 april 2019 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag, varefter det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

*It was established that the notice convening the Meeting was published on the company's website on 17 April 2019 and in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 24 April 2019 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on the same date and, thus, that the Meeting had been duly convened.*

**§ 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018 / Presentation of the annual report and the audit report as well as the consolidated accounts and audit report on the consolidated accounts for the financial year 2018**

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018.

*The annual report and the audit report as well as the consolidated accounts and the audit report on the consolidated accounts for the financial year 2018 were presented.*

Redogjordes för revisionsarbetet av bolagets huvudansvariga revisor Niklas Renström.

*The company's auditor in charge, Niklas Renström, reported on the audit work.*

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.

*The shareholders were given the opportunity to ask questions relating to the annual report and the audit report as well as the consolidated accounts and the audit report on the consolidated accounts.*

Ordföranden presenterade i samband med årsredovisningens framläggande samtliga styrelseledamöter och uttryckte särskilt att Pia Anderberg som utsågs till styrelseledamot den 24 maj 2018 har tillfört viktig kompetens och erfarenhet till styrelsen.

*The Chairman introduced, in connection with the presentation of the annual report, all members of the Board of Directors and expressed in particular that Pia Anderberg, who was elected as member of the Board of Directors on 24 May, 2018 has contributed to the Board of Directors with important expertise and experience.*

**§ 8 Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Decision regarding adoption of the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet**

Fastställdes – vilket tillstyrktes av revisorn – den i årsredovisningen för bolaget intagna resultaträkningen och koncernresultaträkningen för 2018 respektive balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2018.

*The income statement and the consolidated income statement for 2018 and the balance sheet and consolidated balance sheet as per 31 December 2018, all included in the annual report, were – as supported by the auditor – approved.*





**§ 9 Beslut om disposition beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Decision regarding appropriation of the company's earnings in accordance with the approved balance sheet**

Framlades styrelsens förslag till resultatdisposition.

*The Board of Directors' proposal for appropriation of earnings was presented.*

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor till verkställande direktören.

*The shareholders were given the opportunity to ask questions to the Managing Director.*

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag – vilket tillstyrkts av revisorn – att årets vinst som framgår av årsredovisningen för 2018 ska balanseras i ny räkning.

*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal – which has been supported by the auditor – that the earnings for the year as presented in the annual report for 2018 shall be transferred to profit carried forward.*

**§ 10 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören / Decision regarding discharge from liability of the members of the Board of Directors and the Managing Director**

Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet – vilket tillstyrkts av revisorn – för förvaltningen av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2018.

*The members of the Board of Directors and the Managing Director were discharged from liability – which has been supported by the auditor – in respect of their management of the company's business during the financial year 2018.*

Antecknades att envar aktieäggande styrelseledamot respektive verkställande direktören, vilken var upptagen i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamoten eller verkställande direktören själv. Antecknades att i övrigt samtliga vid stämman representerade aktieägare biträdde beslutet.

*It was noted that each of the shareholding members of the Board of Directors and the Managing Director, who was included in the voting list, did not participate in the resolution so far as it concerned the member of the Board of Directors or the Managing Director himself. It was noted that, in addition thereto, all shareholders represented at the Meeting supported the resolution.*

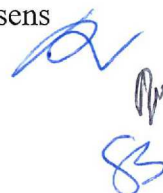
**§ 11 Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter / Decision on the number of Directors and deputy Directors**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska vara fem (5) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the number of members of the Board of Directors appointed by the Meeting, for the time until the end of the next Annual General Meeting, shall be five (5) ordinary Directors and no deputy Directors.*

**§ 12 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn / Decision on the remuneration that shall be paid to the Board of Directors and the auditor**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå med 150 000 kronor vardera till styrelseledamöter som anses vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare samt utgå med 225 000 kronor till styrelsens



ordförande. Bland de av valberedningen föreslagna ledamöterna ska därmed arvode utgå till Bertil Villard, Anders Lönnqvist och Pia Anderberg.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that each member of the Board of Directors who is considered to be independent in relation to major shareholders, is entitled to receive SEK 150,000, and the chairman of the Board of Directors is entitled to receive SEK 225,000, as remuneration. It is thus, of the Board members proposed by the Nomination Committee, Bertil Villard, Anders Lönnqvist and Pia Anderberg that are entitled to remuneration.*

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå enligt löpande av bolaget godkänd räkning.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal that the remuneration to the auditor, for the time until the end of the next Annual General Meeting, shall be paid as per current account as approved by the company.*

**§ 13 Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt eventuella styrelsesuppleanter samt val av revisor / Election of Chairman and other members of the Board of Directors, potential deputy members of the Board of Directors and auditor**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Bertil Villard, Anders Lönnqvist, Guðmundur Pálmason, Pia Anderberg och Ingvi Tomasson, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, samt omval av Bertil Villard som styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that Bertil Villard, Anders Lönnqvist, Guðmundur Pálmason, Pia Anderberg and Ingvi Tomasson are re-elected as members of the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, and that Bertil Villard is re-elected as chairman of the Board of Directors for the period until the end of the next Annual General Meeting.*

Antecknades att envar aktieägende styrelseledamot vilken var upptagen i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamoten själv.

*It was noted that each of the shareholding Directors who was included in the voting list, did not participate in the resolution so far as it concerned the Director himself.*

Beslöts vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att välja PwC AB, med huvudansvarig revisor Niklas Renström, till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2020.

*It was further resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to elect PwC AB, with Niklas Renström as the auditor in charge, as the company's auditor for the time until the end of the Annual General Meeting in 2020.*

**§ 14 Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare och övriga anställda / Proposal to decide on guidelines for remuneration of the Management and other employees**

Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare och övriga anställda. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande styrelsens förslag.

*The Board of Directors' proposal for resolution regarding guidelines for remuneration of the Management and other employees was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the Board of Directors' proposal.*





Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och övriga anställda, Bilaga 2.

*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to adopt guidelines for remuneration of the Management and other employees, Appendix 2.*

**§ 15 Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier / Proposal to authorise the Board of Directors to resolve upon new share issues**

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande styrelsens förslag.

*The Board of Directors' proposal to authorise the Board of Directors to resolve on new share issues was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the Board of Directors' proposal.*

Beslöts att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier i enlighet med Bilaga 3. Antecknades att beslutet antogs med erforderlig majoritet.

*It was resolved to authorise the Board of Directors to resolve upon new share issues in accordance with Appendix 3. It was noted that the proposal was adopted with the required majority.*

Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund röstade emot förslaget.

*It was noted that Sveriges Aktiesparares Riksförbund voted against the proposal.*

**§ 16 Förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier / Proposal to authorise the Board of Directors to acquire and sell the company's own shares**

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande styrelsens förslag.

*The Board of Directors' proposal to authorise the Board of Directors to acquire and sell the company's own shares was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the Board of Directors' proposal.*

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier, Bilaga 4. Antecknades att beslutet antogs med erforderlig majoritet.

*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to authorise the Board of Directors to resolve on the acquisition and sale of the company's own shares, Appendix 4. It was noted that the proposal was adopted with the required majority.*

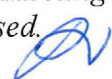
Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund röstade emot förslaget.

*It was noted that Sveriges Aktiesparares Riksförbund voted against the proposal.*

**§ 17 Stämmans avslutande / Conclusion of the Meeting**

Konstaterades att inga ytterligare frågor förelåg för stämman att avgöra, varefter ordföranden förklarade denna årsstämma avslutad.

*It was established that there were no further questions at hand for the Meeting to resolve upon and the Chairman declared the Annual General Meeting closed.*



---

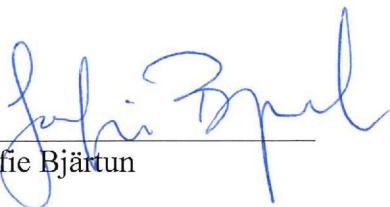
\*\*\*Signatursida följer / *Signature page follows*\*\*\*

88

Signatursida avseende protokoll fört vid årsstämma i Strax AB (publ) onsdagen den 22 maj 2019

*Signature page in respect of the minutes from the Annual General Meeting in Strax AB (publ) held on Wednesday, 22 May 2019*

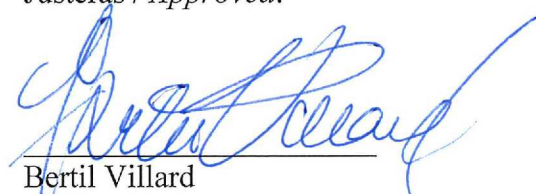
Vid protokollet / *In fide*m:



---

Sofie Bjärtun

Justeras / *Approved*:



---

Bertil Villard



---

Per Åhlgren

*N.B. The English text is an in-house translation.*

**Styrelsens i Strax AB (publ), org.nr 556539-7709, utvärdering av ersättningsriktlinjer för ledande befattningshavare, gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer, samt incitamentsprogram i bolaget**  
***The Board of Directors' in Strax AB (publ), reg. no. 556539-7709, evaluation of the guidelines for remuneration of the Management, concerning remuneration structures and remuneration levels and incentive programs in the company***

---

Med hänvisning till 10.3 sista stycket i Svensk kod för bolagsstyrning redovisar styrelsen följande:

Styrelsen, som i sin helhet fungerar som en ersättningskommitté fattar beslut i frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, har följt och utvärderat tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman 2018 fattade beslut om samt aktuella program för rörlig ersättning.

Styrelsens uppfattning är att de riktlinjer för ersättning till bolagsledningen som beslutades vid årsstämman 2018 har uppfyllt sina syften och fungerat väl. Styrelsen har inte sedan årsstämman 2018 frångått riktlinjerna.

Styrelsen anser även att bolagets optionsprogram för ledningsgruppen som beslutades om på årsstämma 2018 har bidragit till en ökad anpassning av deltagarnas och aktieägarnas intressen och främjat ett långsiktigt åtagande i bolaget. Mot denna bakgrund föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att anta ett nytt långsiktigt incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner som kommer att möjliggöra verkställande ledningen att ha ett nytt långsiktigt incitamentsprogram som är anpassat till nuvarande aktiekurs för bolaget.

De föreslagna riktlinjerna till årsstämman 2019 finns i sin helhet intagna i kallelsen till stämman och överensstämmer i huvudsak med riktlinjerna för 2018. Styrelsens uppfattning är att de riktlinjer för ersättning till bolagsledningen som föreslås vid årsstämman 2019 kommer att fungera väl.

---

*With respect to section 10.3, final paragraph of the Swedish Corporate Governance Code, the Board of Directors reports the following:*

*The Board of Directors, which as a whole serves as a remuneration committee in relation to matters regarding remuneration and other terms of employment for the Management of the company, has monitored and evaluated the application of the guidelines for remuneration for the Management that the Annual General Meeting 2018 resolved upon and current programs concerning variable remuneration.*

*The Board of Directors considers the guidelines for remuneration for the Management that the Annual General Meeting 2018 resolved upon to have fulfilled their objectives and to have served well. The Board of Directors has not since the Annual General Meeting 2018 deviated from the guidelines.*

*The Board of Directors also proposes that the company's warrants program for the executive management team, which was resolved on at the annual general meeting 2018, is considered to have contributed to an increased alignment of interests between the*



*participants and the shareholders and promoted a long-term commitment in the company. Against this background, the Board proposes that the Annual General Meeting resolves to adopt a new long-term incentive program through the issue of warrants that will enable the executive management team to have a new long-term incentive program that is adjusted to the company's current share price.*

*The proposed guidelines for 2019 are incorporated in full in the notice of the Annual General Meeting and substantially comply with the applied guidelines for 2018. The Board of Directors believes that the guidelines for remuneration for the Management, which will be proposed to the Annual General Meeting 2019, will serve well.*

---

Stockholm i april 2019  
*Stockholm in April 2019*

**Strax AB (publ)**  
Styrelsen  
*The Board of Directors*

*N.B. The English text is an in-house translation.*

**Styrelsens för Strax AB (publ) förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier**  
***The Board of Directors' of Strax AB (publ) proposal to authorise the Board of Directors to resolve upon new share issues***

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor, besluta om emission av nya aktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att bolagets registrerade aktiekapital eller antal aktier i bolaget ökas med mer än totalt 10 procent.

Anledningen till förslaget och den i förslaget angivna möjligheten att frångå aktieägarnas företrädesrätt är bl.a. att möjliggöra för bolaget att kunna genomföra förvärv med betalning i aktier eller i övrigt på ett handlingskraftigt och ändamålsenligt sätt säkerställa bolagets finansiering.

Verkställande direktören ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan visas erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna biträder beslutet.

---

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors to up until the next Annual General Meeting, on one or several occasions and with or without preferential rights for the shareholders, against cash payment or against payment through set-off or in kind, or otherwise on special conditions. However, such issue of shares must never result in the company's issued share capital or the number of shares in the company at any time, being increased by more than a total of 10 per cent.*

*The reason for the proposal and the possibility to deviate from shareholders' preferential rights in the proposal is, among other things, to facilitate for the company to carry out acquisitions with payment in shares or to otherwise procure the financing of the company in an active and appropriate manner.*

*The CEO shall be authorised to make such minor amendments to the above resolution that may prove necessary in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.*

*A resolution in accordance with the Board of Directors' proposal shall only be valid where supported by not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the Meeting.*

---

Stockholm i april 2019  
*Stockholm, April 2019*

**Strax AB (publ)**  
Styrelsen  
*The Board of Directors*



*N.B. The English text is an in-house translation.*

**Styrelsens för Strax AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier**

***The Board of Directors' of Strax AB (publ) proposal to authorise the Board of Directors to acquire and sell the company's own shares***

---

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med följande:

1. Förvärv och överlåtelse av egna aktier får endast ske på Nasdaq Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2020.
3. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget. Överlåtelse får ske av högst det antal aktier som förvärvats med stöd av detta bemyndigande.
4. Förvärv och överlåtelse får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan den på börserna noterade högsta köpkursen och lägsta säljkursen.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att skapa flexibilitet i bolagets möjlighet att distribuera kapital till aktieägarna och att främja en effektivare kapitalanvändning i bolaget, vilket sammantaget bedöms ha en positiv inverkan på kursutvecklingen för bolagets aktier och därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna biträder beslutet.

Det noterades att handlingar enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängligt på bolagets webbplats.

---

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors to resolve on the acquisition and sale of the company's own shares, where the following shall apply;*

1. *Acquisition and sale of own shares shall exclusively take place on Nasdaq Stockholm.*
2. *The authorisation may be utilised on one or several occasions until the 2020 Annual General Meeting.*
3. *Shares may be acquired to the extent that the company's holding of its own shares, on any occasion, does not exceed ten (10) per cent of the company's total shares. Sale may be carried out of not more than the number of shares acquired under this authorisation.*
4. *Acquisition and sale of shares may only take place at a price within the price interval, on any occasion, recorded on Nasdaq Stockholm, which refers to the interval between the highest buying price and the lowest selling price.*

*The purpose of the proposed authorisation is to provide flexibility as regards the company's possibilities to distribute capital to its shareholders and to promote more efficient capital usage in the company, which altogether is deemed to have a positive impact on the company's share price and thereby contribute to an increased shareholder value.*

*A resolution in accordance with the Board of Directors' proposal shall only be valid where supported by not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the Meeting.*

*It was noted that documentation pursuant to Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act will be held available on the company's web page.*

---

Stockholm i april 2019  
*Stockholm in April 2019*

**Strax AB (publ)**  
Styrelsen  
*The Board of Directors*