

Protokoll från årsstämman med aktieägarna i TerraNet Holding AB den 17 maj 2018 kl. 14.00 i konferenslokal Square, på Ideon Science Park "Alfa-huset", Scheelevägen 15 i Lund
Minutes from the annual general meeting of the shareholders of TerraNet Holding AB on 17 May 2018 at 14.00 at conference room Square at Ideon Science Park "Alfa Building", Scheelevägen 15 in Lund

Deltagande aktieägare:

Participating shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Christian Lagerling, styrelseordförande, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter stämman öppnad.

Christian Lagerling, chairman of the board of directors, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

§ 2

Advokat Carl Svernlöv vid Baker & McKenzie Advokatbyrå utsågs till ordförande på stämman. Christian Lagerling anvisades som protokollförare.

Carl Svernlöv, attorney at law, at Baker & McKenzie Advokatbyrå, was appointed as chairman of the general meeting. Christian Lagerling was appointed keeper of the minutes.

Årsstämman godkände att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster med flera deltog i stämman som åhörare utan röst- och yttranderätt.

The annual general meeting approved that a number of shareholders who had not duly notified the company of their intention to attend, guests and others, participated in the meeting without voting and speech rights.

§ 3

Till stämman var 1 114 222 aktier anmälda, varav 1 281 672 var A-aktier och 473 386 var B-aktier, vilka motsvarade 1 755 058 röster. 1 074 222 aktier, varav 1 281 672 var A-aktier och 433 386 var B-aktier, motsvarande 1 715 058 röster var representerade vid stämman, vilket utgör 4,47 procent av bolagets totala antal registrerade aktier och 4,53 procent av det totala antalet röster.

1,114,222 shares, where 1,281,674 were A shares and 473,386 were B shares, which amounted to 1,755,058 votes, had been registered for the annual general meeting. 1,074,222 shares, where 1,281,672 were A shares and 433,386 were B shares, with 1,715,058 votes, were represented at the annual general meeting, which is 4.47 per cent of the company's total number of shares and 4.53 per cent of the total votes.

Röstlängden lades fram och stämman godkände densamma, Bilaga A.

The voting list was presented and the general meeting approved the same, Exhibit A.

§ 4

Stämman utsåg aktieägaren Conny Larsson att tillsammans med stämмоordföranden justera dagens protokoll.

The general meeting appointed the shareholder Conny Larsson, to certify the minutes together with the chairman of the general meeting.

§ 5

Ordföranden redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 16 april 2018 och i Post- och Inrikes Tidningar den 19 april 2018. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 19 april 2018.

The chairman stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 16 April 2018 and in the Swedish Official Gazette on 19 April 2018. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 19 April 2018.

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

It was therefore declared that the general meeting had been duly convened.

§ 6

Stämman godkände den föreslagna dagordningen som intagits i kallelsen till stämman.

The general meeting approved the proposed agenda as presented in the notice to the general meeting.

§ 7

Årsredovisningshandlingarna för 2017 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 19 april 2018 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna och presenterades i sammandrag för stämmodeltagarna av CFO Anna Gallon.

The annual report for 2017 has been published on the company's website since 19 April 2018 and has also been available at the company's office. The annual report has consequently been available for the shareholders and was briefly presented to the participants of the general meeting by CFO Anna Gallon.

Bolagets huvudansvarige revisor, Richard Peters från Deloitte AB, föredrog revisionsberättelsen i sammandrag och besvarade aktieägarnas frågor.

The company's responsible auditor, Richard Peters from Deloitte AB, presented the audit report in brief and answered the shareholders questions.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2017 konstaterades därmed framlagda.

The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2017 were thereby presented.

§ 8

a) Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

a) The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.

b) Beslutades att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen, det vill säga att resultatet förs över i ny räkning.

b) It was resolved to treat the result in accordance with the proposal of the board of directors in the annual report, meaning that the result is carried forward.

c) Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det noterades att beslutet var enhälligt. Det noterades även att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktör representerande egna eller andras aktier inte deltog i beslutet avseende styrelseledamöternas ansvarsfrihet.

c) It was resolved to discharge the directors of the board, the managing director from liability in relation to the company. It was noted that the decision was unanimous. It was also noted that the present directors and managing director representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge of the directors of the board from liability.

§ 9

Stämмоordföranden presenterade samtliga förslag enligt punkterna 9-11 i dagordningen.
The chairman of the annual general meeting presented the proposals under items 9-11 in the agenda.

Beslutades, i enlighet med förslaget, att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter och inga suppleanter.

It was resolved, in accordance with the proposal, that the board of directors shall consist of five directors and no deputy directors.

Beslutades vidare, i enlighet med förslaget i kallelsen, att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

It was further resolved, in accordance with the proposal in the notice, that the number of auditors shall be one registered audit firm.

§ 10

Det beslutades, i enlighet med förslaget i kallelsen, att ersättning till envar icke anställd styrelseledamot ska utgå med följande belopp:

It was resolved, in accordance with the proposal in the notice, that remuneration shall be paid to each of the non-employed directors with the following amounts:

- 150 000 kronor till styrelsens ordförande; och
- 50 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna.
- *SEK 150,000 to the chairman of the board of directors; and*
- *SEK 50,000 to each of the other directors of the board.*

Vidare beslutades det att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

Further, it was resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

§ 11

De styrelseledamöter som föreslogs för omval presenterades kort av stämмоordföranden med hänvisning till årsredovisningen och hemsidan.

The directors of the board who were proposed to be re-elected were presented briefly the chairman of the annual general meeting by reference to the annual accounts and the company's web page.

Christian Lagerling, Conny Larsson, Dan Olofsson, Stefan Persson och Anders Rantén omvaldes som ledamöter och Christian Lagerling omvaldes till styrelseordförande.

It was resolved to re-elect Christian Lagerling, Conny Larsson, Dan Olofsson, Stefan Persson and Anders Rantén as directors and Christian Lagerling was re-elected as chairman of the board of directors.

Beslutades att omvälja det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB för tiden intill slutet av årsstämman 2019. Noterades att Deloitte AB har anmält auktoriserade revisorn Richard Peters som huvudansvarig.

It was resolved to re-elect the registered audit firm Deloitte AB for the period until the end of the annual general meeting 2019. It was noted that Deloitte AB has announced its appointment of Richard Peters as main responsible auditor.

§ 12

Ordföranden presenterade i korthet styrelsens förslag till beslut om nyemission av högst 204 716 B-aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt punkt 12 i dagordningen och besvarade aktieägarnas frågor.

The chairman presented the board of director's proposal in brief regarding issuance of a maximum of 204,716 B shares with deviation from the shareholders' preferential rights in accordance with item 12 in the agenda and answered the shareholders' questions.

Det beslutades om emission av högst 204 716 B-aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till följd varav bolagets aktiekapital kan öka med högst 204 716 kronor i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 1.

It was resolved to issue a maximum of 204,716 B shares, with deviation from the shareholders' preferential rights, whereby the company's share capital may increase with a maximum of SEK 204,716 in accordance with the presented proposal, Exhibit 1.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

It was noted that the decision was unanimous.

§ 13

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.

Vid protokollet:
At the minutes:

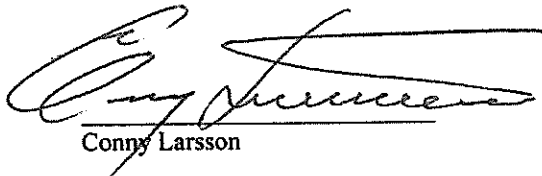


Christian Lagerling

Justeras:
Certified:



Carl Svernlöv



Conny Larsson

Årsstämma i TerraNet Holding AB 2018-05-17												Bilagga A	
Röstlängd													
	Ombud/Ställföreträdare/Biträde	Närvarande A-aktier	Röster A-aktier	A-aktier procent av total på stämman	Närvarande B-aktier	Röster B-aktier	B-aktier procent av total på stämman	Antal röster i	Sida i bolagsstämmoaktiefbok				
Cornelia Gustafson			-	0,00%	1 950	1 950	0,18%	0,11%	62				
Erik Thott	Madeleine Thott		-	0,00%	1 000	1 000	0,09%	0,06%	181				
Knutsson Holdings AB	Johan Christlermin	500 000	1 000 000	46,55%	350 000	350 000	32,58%	78,71%	98				
Lars-Ake Andersson			-	0,00%	38 000	38 000	3,54%	2,22%	10				
Sven-Erik Persson		140 736	281 472	13,10%	35 653	35 653	3,32%	18,49%	145				
Ulf Westgöten			-	0,00%	6 783	6 783	0,63%	0,40%	191				
Viktor Bäverud	Karl-Gunnar Dybing	100	200	0,01%	-	-	0,00%	0,01%	30				
Summa anmälda och närvarande totalt		640 836	1 281 672	59,66%	433 386	433 386	40,34%	100,00%					

Styrelsens förslag till beslut om nyemission
The board of director's proposal regarding new issuance

Styrelsen förslår att årsstämman i bolaget ska besluta om nyemission av högst 204 716 B-aktier enligt följande:

The Board proposes that the annual general meeting in the company shall issue 204,716 B shares in accordance with the following:

1. Den totala ökningen av bolagets aktiekapital kan uppgå till högst 204 716 kronor.
The total increase of the company's share capital can amount to a maximum of SEK 204,716.
2. Teckningskursen för de nya aktierna ska vara 13,92 kronor per aktie, totalt 2 849 646,72 kronor om samtliga aktier tecknas.
The subscription price for the new shares is SEK 13.92 per share, in total SEK 2,849,646.72 if all shares are subscribed for.
3. Rätten att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma MSA Ventures Private Limited.
The right to subscribe for the shares shall, with deviation from the shareholders' priority right, be attributed to MSA Ventures Private Limited.
4. Aktieteckning ska ske på särskild teckningslista under perioden från och med den 18 maj 2018 till och med den 31 maj 2018. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.
Subscription for the shares shall take place during the period as from 18 May 2018 to and including 31 May 2018. The board of directors has the right to extend the subscription period.
5. Betalning för tecknade aktier ska erläggas genom fullständig kvittning av existerande skuld till MSA Ventures Private Limited uppgående till totalt 2 849 646,72 kronor i enlighet med det förlikningsavtal som ingåtts mellan parterna. Kvittning anses verkställd när aktieteckning sker.
Payment for subscribed shares shall be made by offsetting the existing debt in full to MSA Ventures Private Limited amounting to in total SEK 2,849,646.72 in accordance with the settlement agreement between the parties. The set-off shall be considered effective upon subscription.
6. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen ska kunna ske mot betalning genom kvittning mot existerande skuld till MSA Ventures Private Limited, vilket bland annat kommer att förbättra bolagets kapitalstruktur och innebär att bolaget inte behöver betala ut ett kontant belopp för skulden. Teckningskursen är baserad på överenskommelse i enlighet med förlikningsavtalet och motsvarar ett pris om 129 procent av B-aktiens marknadspris på Nasdaq First North Premier per 13 april 2018.
The reason for the deviation from the shareholders' priority right is that the issuance of shares shall be made by set-off against existing debt to MSA Ventures Private Limited, which amongst other things will improve the capital structure of the company and will lead to that the company can avoid payment of the debt in cash. The subscription price is based on an agreement in accordance with the settlement agreement and corresponds to 129 percent of the B share's market value at Nasdaq First North Premier as of 13 April 2018.
7. MSA Ventures Private Limited har i avtal åtagits sig lock-up och att under 360 dagar från registreringen av de nya aktierna i aktieboken inte sälja några aktier utan skriftligt medgivande från bolaget.
MSA Ventures Private Limited has in agreement undertaken lock-up and not to sell any of the new shares within 360 days from the registration in the share register without written consent from the company.

8. De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
The new shares will entitle to dividends for the first time on the record date for dividends that occurs following the registration of the new shares with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

9. Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
The board of directors or anyone appointed by the board of directors is given the right to make the adjustments necessary in connection with the registration of the resolution at the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.