

N.B. The English text is an unofficial translation of the Swedish. In case of any discrepancies between the Swedish and English language versions, the Swedish version shall prevail.

**Protokoll fört vid årsstämma i
AAC Clyde Space AB (publ), org.
nr 556677-0599, den 2 juni 2020
kl. 13.00-14:00, Dag
Hammar skjölds väg 48, 751 83
Uppsala**

***Minutes kept at the annual
general meeting of the
shareholders of AAC Clyde
Space AB (publ), reg. no.
556677-0599, held on 2 June
2020, 13.00 – 14:00 CET, Dag
Hammar skjölds väg 48, SE-751
83 in Uppsala***

1. Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting

Stämman öppnades av Rolf Hallencreutz. Rolf Hallencreutz valdes till ordförande vid stämman samt att föra protokollet.

The meeting was opened by Rolf Hallencreutz. It was resolved to elect Rolf Hallencreutz as chairman of the meeting and keeper of the minutes.

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. Noterades att 20 515 117 av samtliga 96 207 759 aktier och röster i bolaget, motsvarande cirka 21 procent, var företrädade vid stämman. Av dessa aktier och röster var 20 218 843 representerade genom poströstning.

The list of present shareholders, proxies and assistants was prepared according to Appendix A. The list was approved as register of voters. It was noted that 20,515,117 out of a total of 96,207,759 shares and votes in the company, representing approximately 21 per cent, was represented at the meeting. Of these shares and votes 20,218,843 was represented through postal voting.

3. Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning.

The proposed agenda for the meeting was approved.

4. Val av en (1) eller två (2) justeringspersoner / Election of one (1) or two (2) persons to approve the minutes of the meeting

Stämman beslutade att dagens protokoll, utöver ordföranden, skulle justeras av en justeringsman, varefter Mats Thideman valdes till sådan justeringsman.

It was resolved that today's protocol should be confirmed by one person along the chairman, whereafter Mats Thideman was appointed to confirm the minutes.

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

Det noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, skett genom att kallelse till stämman offentliggjorts på bolagets hemsida den 30 april 2020 och har varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 5 maj 2020. Att kallelse skett har även annonserats i Dagens Industri den 5 maj 2020. Stämman förklarades därmed vara i behörig ordning sammankallad.

It was noted that notice to attend the meeting, in accordance with the articles of association and the regulations in of the Swedish Companies Act, was made by notice of the meeting being published on the company's website on 30 April 2020 and published in the official Swedish gazette on the 5 May 2020. It was also announced in Dagens Industri on the 5 May 2020 that notice to attend the meeting had been published. The meeting was thus declared duly convened.

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelsen / Submission of the annual report and the auditors' report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report on the group

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för föregående räkenskapsår, Bilaga 1.

The annual report and the auditor's report and the group's consolidated financial statements and the group's consolidated auditor's report was presented, Appendix 1.

7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / Resolution in respect of adoption of the profit and loss statement and the balance

sheet and the consolidated profit and loss statement and the consolidated balance sheet

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

The meeting resolved to adopt the income statement and balance sheet and the group's income statement and balance sheet in accordance with what is included in the annual report.

8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / Resolution in respect of allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet

Stämman beslutade att, i enlighet med styrelsens förslag, balansera bolagets ansamlade förlust i ny räkning, och att det inte sker någon utdelning för räkenskapsåret 2019.

The meeting resolved to, in accordance with the board of directors' proposal, to balance the company's accumulated loss in a new account, and that no dividend will be paid for the 2019 financial year.

9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution in respect of the members of the board of directors' and the managing director's discharge from liability

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för det föregående räkenskapsåret.

Det noterades att ingen röstade emot beslutet.

The meeting resolved to grant discharge of accountability for the members of the board of directors and the managing director the previous financial year.

It was noted that no one voted against the decision.

10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och eventuella revisorssuppleanter / Determination of the number of members of the board of directors and the number of auditors and, where applicable, deputy auditors

Beslutades att styrelsen ska bestå av fem (5) ordinarie ledamöter, varav en ordförande, utan suppleanter, samt att bolaget ska ha ett (1) registrerat revisionsbolag som revisor.

It was resolved that the board of directors should consist of five (5) ordinary members, of which one chairman, with no deputy members, and that the company shall have one (1) registered accounting firm as an accountant.

11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer / Determination of fees payable to the members of the board of directors and the auditors

Beslutades att arvoden till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska uppgå till 300 000 kronor till styrelsens ordförande och 150 000 kronor var till övriga styrelseledamöter.

Stämman beslutade att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved that the fees for the board of directors for the time until the next annual general meeting shall amount to SEK 300,000 for the chairman of the board of directors and SEK 150,000 for each ordinary member of the board of directors.

The meeting decided that the fee to the company's auditor shall correspond with the approved invoice.

12. Val av styrelseledamöter, revisorer och eventuella revisorssuppleanter / Election of the members of the board of directors, auditors and, where applicable, deputy auditors

Omvaldes Rolf Hallencreutz, Per Aniansson, Anita Bernie, Per Danielsson och William Whitehorn till styrelseledamöter. Omvaldes Rolf Hallencreutz till styrelsens ordförande.

Omvaldes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma.

Rolf Hallencreutz, Per aniansson, Anita Bernie, Per Danielsson and William Whitehorn was re-elected members of the board of directors. Rolf Hallencreutz was re-elected chairman of the board of directors.

The accountant firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB was re-elected as auditor of the company for the period until the next annual general meeting.

13. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (Incitamentsprogram A) till Bolaget för överlåtelse till anställda i Sverige inom ramen för incitamentsprogrammet / Resolution on directed issue of warrants (long term incentive program ("LTIP A")) to the Company for transfer to employees in Sweden within the incentive program

Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i Sverige innefattande (i) riktad emission av teckningsoptioner samt (ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner lades fram, Bilaga 2.

Beslutades att anta incitamentsprogram i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

Det noterades att ingen röstade emot beslutet.

The board of directors' proposal of implementation of a long term incentive program for employees in Sweden including (i) directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants was presented, [Appendix 2](#).

It was resolved to adopt the LTIP in accordance with the board of directors' proposal, [Appendix 2](#).

It was noted that no one voted against the decision.

14. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (Incitamentsprogram B) till Bolaget för överlåtelse till anställda i Storbritannien inom ramen för incitamentsprogrammet / Resolution on directed issue of warrants (long term incentive program ("LTIP B")) to the Company for transfer to employees in the United Kingdom within the incentive program

Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i Storbritannien innefattande (i) riktad emission av teckningsoptioner samt (ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner lades fram, [Bilaga 3](#).

Beslutades att anta Incitamentsprogram i enlighet med styrelsens förslag, [Bilaga 3](#).

Det noterades att ingen röstade emot beslutet.

The board of directors' proposal of implementation of a long term incentive program for employees in the United Kingdom including (i) directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants was presented, [Appendix 3](#).

It was resolved to adopt the LTIP in accordance with the board of directors' proposal, [Appendix 3](#).

It was noted that no one voted against the decision.

15. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (Incitamentsprogram C) till Bolaget för överlåtelse till styrelseledamöter inom ramen för incitamentsprogrammet / Resolution on directed issue of warrants (long term incentive program ("LTIP C")) to the Company for transfer to members of the board of directors within the incentive program

Valberedningens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter innefattande (i) riktad emission av teckningsoptioner samt (ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner lades fram, [Bilaga 4](#).

Beslutades att anta incitamentsprogram i enlighet med valberedningens förslag, [Bilaga 4](#).

Det noterades att ingen röstade emot beslutet.

The nomination committees' proposal of implementation of a long term incentive program for members of the board of directors including (i) directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants was presented, Appendix 4.

It was resolved to adopt the LTIP in accordance with the nomination committee's proposal, Appendix 4.

It was noted that no one voted against the decision.

16. Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution on changes in the Articles of association

Det beslutades att ändra bolagsordningen och anta ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5. Ändringen av bolagsordningen innefattar en förkortning avseende skrivningen om aktieägarnas rätt att delta vid bolagsstämma i 8 § andra stycket.

It was resolved to change and adopt a new articles of association in accordance with the board of directors' proposal, Appendix 5. The proposed amendment to the articles of association includes a shortening regarding the writing of the shareholders' right to participate at shareholders' meetings in clause 8 § second paragraph.

17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet / Resolution on authorization for the board of directors to increase the share capital

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att öka aktiekapitalet genom emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler fram till tiden för nästa årsstämma i enlighet med styrelsens fullständiga förslag, Bilaga 6.

It was resolved to authorize the board of directors to increase the share capital through an issuance of shares, warrants and convertibles up until the next annual general meeting in accordance with the boards complete proposal, Appendix 6.

18. Avslutande av stämman / Closing of the meeting

Efter det konstaterats att samtliga beslut fattats enhälligt förutom beslut under dagordningspunkt 17 som fattats med erforderlig majoritet förklarades stämman avslutad.

It was noted that all the resolutions was adopted unanimously with the exception of item 17 which was resolved upon with the required majority, the meeting was thus declared closed.

Vid protokollet:

In fide:



Rolf Hallencreutz

Justeras:

Confirmed by:



Mats Thideman