

Org.nr/Reg. no. 559247-4976

Protokoll från årsstämman, genom poströstning,
med aktieägarna i Skogsaktiebolaget Eternali den
31 maj 2022

*Minutes from the annual general meeting of the
shareholders, by advanced voting, of
Skogsaktiebolaget Eternali on 31 May 2022*

Deltagande aktieägare:

Participating shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A.

According to attached voting list, Exhibit A.

§ 1

Advokat Carl Svernlöv på Baker & McKenzie Advokatbyrå förklarade årsstämman öppnad.
Carl Svernlöv, Attorney at law, at Baker & McKenzie Advokatbyrå declared the annual general meeting open.

Carl Svernlöv utsågs till ordförande och protokollförare vid stämman.
Carl Svernlöv was elected chair of the meeting and keeper of the minutes.

Det antecknades att stämman genomförs enligt 22 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor; innebärande att aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning.

It was noted that the general meeting was conducted in accordance with section 22 of the Act (2022:121) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations, and that shareholders consequently may exercise their voting rights at the general meeting only in advance, by so called postal voting.

§ 2

Bolagsstämman beslutade att röstlängden, som upprättats av bolaget baserat på aktieboken och inkomna förhandsröster och som kontrollerats av justeringspersonen, godkänns av bolagsstämmans ordförande.

The annual general meeting resolved that the voting list, which has been prepared by the company based on the share register and the received advance votes and which has been reviewed by the person certifying the minutes, be approved by the chair of the annual general meeting.

Bifogad förteckning, Bilaga A, över aktieägare som förhandsröstat, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

The attached list, Exhibit A, of shareholders that have voted in advance, was approved to serve as voting list for the meeting.

§ 3

Dagordningen för stämman enligt kallelsen fastställdes.

The agenda for the meeting in accordance with the notice of the meeting was approved.

§ 4

Jurist Carl Isaksson på Baker & McKenzie Advokatbyrå utsågs, i enlighet med styrelsens förslag, till justeringsperson samt att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blivit rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Carl Isaksson, LL.M., at Baker & McKenzie Advokatbyrå was appointed, in accordance with the board's proposal, to certify the minutes and to verify the voting list and that the received advance votes have been correctly reflected in the minutes of the annual general meeting.

§ 5

Det noterades att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 29 april 2022 och i Post- och Inrikes Tidningar den 3 maj 2022. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 3 maj 2022.

It was noted that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 29 April 2022 and in the Swedish Official Gazette on 3 May 2022. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 3 May 2022.

Det konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

The general meeting established that the meeting had been duly convened.

§ 6

Årsredovisningshandlingarna för 2021 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida sedan den 10 maj 2022 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna.

The annual report for 2021 has been published on the company's website from 10 May 2022 and has also been available at the company's office. The annual report has consequently been available for the shareholders.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021 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 2021 were thereby presented.

§ 7

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 även att styrelseledamöter och verkställande direktör som representerande egna eller andras aktier inte deltog i beslutet avseende styrelseledamöternas och verkställande direktörs ansvarsfrihet. Vidare antecknades att beslutet var enhälligt gällande röstande aktieägare.

c) It was resolved to discharge the directors of the board, the managing director from liability in relation to the company. It was also noted that the 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 and managing director from liability. It was also noted that the resolution was unanimous with respect to voting shareholders.

§ 8

Det beslutades att styrelsearvode ska utgå med 75 000 kronor till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget eller koncernen och med 150 000 kronor till styrelsens ordförande. Det beslutades vidare att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved that the remuneration to each director elected by the meeting and who is not employed by the company or the group shall be SEK 75,000 and the chair of the board of directors is to receive SEK 150,000. It was further resolved that remuneration to the auditor is to be paid according to approved invoice.

§ 9

Det beslutades att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.
It was resolved that the board of directors shall consist of five directors without deputies.

Det beslutades vidare att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.
It was further resolved that the company shall have one registered auditing firm as auditor.

Det beslutades att omvälja Gustavo Silveira, Kerstin Sundberg, Karoline Marques, Andreas Forssell och Daniel Stålbo till styrelseledamöter. Det beslutades att omvälja Gustavo Silveira till styrelsens ordförande.
It was resolved to re-elect Gustavo Silveira, Kerstin Sundberg, Karoline Marques, Andreas Forssell and Daniel Stålbo as directors. It was resolved to re-elect Gustavo Silveira as chair of the board of directors.

Det beslutades vidare att omvälja det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB för tiden intill slutet av årsstämman 2023. BDO Mälardalen AB har anmält att den auktoriserade revisorn Johan Pharmanson fortsätter som huvudansvarig.
It was resolved to re-elect the registered auditing firm BDO Mälardalen AB for the period until the end of the annual general meeting 2023. BDO Mälardalen AB has announced that the authorized auditor Johan Pharmanson continues as main responsible auditor.

§ 10

Det beslutades att ändra bolagets bolagsordning i enlighet med Bilaga 1, och att anta ny bolagsordning i enlighet med Bilaga 1a.
It was resolved to amend the company's articles of association in accordance with Exhibit 1, and to adopt new articles of association in accordance with Exhibit 1a.

§ 11

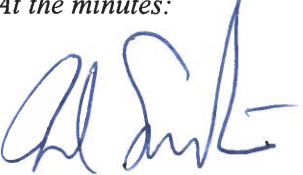
Det beslutades att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.
It was resolved to authorize the board of directors to issue shares, convertibles and/or warrants in accordance with the boards' proposal, Exhibit 2.

§ 12

Redovisning av utfallet av angivna röster avseende varje punkt på dagordningen bilades protokollet, Bilaga B.
Reporting of the outcome of the votes cast for each item on the agenda was attached to the minutes, Exhibit B.

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.
As no further matters had been referred to the general meeting of the shareholders the meeting was closed.

Vid protokollet:
At the minutes:



Carl Svernlöv

Justeras:
Certified:



Carl Isaksson

| Beslutspunkt på dagordningen | Ja | | | Nej | | | Varje aktie representerar 1 röst | | | Punkten ska anstå till en fortsatt bolagsstämma vid ett senare tillfälle | | |
|--|-----------|---------------------|--------------------|--------|---------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------|--------------------|--|---------------------|--------------------|
| | Röster | Andel aktier/röster | Andel aktiekapital | Röster | Andel aktier/röster | Andel aktiekapital | Röster | Andel aktier/röster | Andel aktiekapital | Röster | Andel aktier/röster | Andel aktiekapital |
| 1. Val av ordförande och visseende av protokollförare vid stämman | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| 2. Upprättande och godkännande av röstlängd | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| 3. Godkännande av dagordning | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| 4. Val av en justeringsperson | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| 5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| 6. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| 7a. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen. | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| 7b. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör | | | | | | | | | | | | |
| 7c. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och ordförande | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Gustavo Silveira (ledamot och ordförande) | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Marcus Jibréus (ledamot och verkställande direktör under 2021) | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Karoline Marouzes (ledamot) | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Kerstin Sundberg (ledamot) | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Andreas Fossell (ledamot) | 6 065 310 | 93,51% | 51,85% | | | | 481 370 | 7,42% | | 4,10% | | |
| Jonas Sjökerstebäck (ledamot under 2021) | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Carl Johan Willebäck (ledamot under 2021) | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| 8. Fastställande av styrrelse- och revisionsordnen | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Styrelsen och Revisionsordet | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Revisionsordet | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| 9. Val av styrelse och revisionsbolag | | | | | | | | | | | | |
| Andel styrelseledamöter | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Andel revisorer | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Omval av Gustavo Silveira | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Omval av Daniel Ståbo | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Omval av Andreas Forsell | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Omval av Kerstin Sundberg | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Omval av Gustavo Silveira till styrelseordförande | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| Omval av det registrerade revisionsbolaget BDO Målarallen AB | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| 10. Ändring av bolagsordning | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |
| 11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner | 6 489 680 | 100,00% | 55,23% | | | | | | | | | |

Totalt antal aktier och röster vid stämman
 Totalt antal aktier och röster i bolaget
 6 489 680
 11 749 340

Beslut om ändring av bolagsordningen

Resolution regarding amendments of the articles of association

Styrelsen för Skogsaktiebolaget Eternali, org.nr 559247-4976, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:

*The board of directors of Skogsaktiebolaget Eternali, reg. no. 559247-4976, (the "**Company**") proposes that the annual general meeting resolves to amend the Company's articles of association as follows:*

1. Det föreslås att verksamhetsbeskrivningen ska ändras för att bättre spegla den faktiska verksamheten. Bolagsordningens § 3 får därmed följande lydelse:
It is proposed to change to object of the Company to better reflect the actual business. The articles of association § 3 will thereby have the following wording:

"Bolaget ska bedriva verksamhet inom områdena skogsbruk, bioenergi, massa och kemitekniska lösningar. Genom egen utveckling och i samarbete med andra aktörer bidra till och erbjuda innovativa lösningar för massa, energi och produkter baserade på träfiber och cellulosa, såsom för förpacknings- och klädindustrin. Bolaget ska investera direkt eller indirekt i skogs- och jordbruksfastigheter, äga och förvalta innehav i andra cellulosa-relaterade företag och värdepapper samt därmed förenlig verksamhet."

2. Det föreslås slutligen att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.
It is finally proposed that the board of directors or a person appointed by the board of directors be authorised to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

För giltigt beslut enligt denna bilaga krävs att denna har biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

A resolution in accordance with this exhibit require support by shareholders holding not less than two-thirds of the shares represented at the general meeting.

Ny bolagsordning bifogas som Bilaga 1a.

New articles of association are enclosed, Exhibit 1a.

Bolagsordning för Skogsaktiebolaget Eternali, org.nr 559247-4976

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Skogsaktiebolaget Eternali. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva verksamhet inom områdena skogsbruk, bioenergi, massa och kemitekniska lösningar. Genom egen utveckling och i samarbete med andra aktörer bidra till och erbjuda innovativa lösningar för massa, energi och produkter baserade på träfiber och cellulosa, såsom för förpacknings- och klädindustrin. Bolaget ska investera direkt eller indirekt i skogs- och jordbruksfastigheter, äga och förvalta innehav i andra cellulosa-relaterade företag och värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet utgör lägst 540 000 kronor och högst 2 160 000. Antalet aktier ska vara lägst 10 800 000 stycken och högst 43 200 000 stycken.

§ 5 Styrelse

Styrelsen ska bestå av tre till sex ledamöter.

§ 6 Revisorer

Bolaget ska ha en till två revisorer med högst två revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse ska ske genom annonsering i Post- och inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare, som vill delta på bolagsstämman, ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 8 Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 9 Öppnande av stämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman,
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
3. Godkännande av dagordning,
4. I förekommande fall, val av en eller två justeringspersoner,
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer,
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari- den 31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Resolution regarding authorization for the board to issue shares, convertibles and/or warrants

Styrelsen för Skogsaktiebolaget Eternali, org.nr 559247-4976, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelser från aktieägares företrädesrätt, inom bolagsordningens gränser, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning.

The board of directors of Skogsaktiebolaget Eternali, reg. no. 559247-4976, (the "Company") proposes that the annual general meeting resolves to authorize the board of directors during the period up until the next annual general meeting to, on one or more occasions, resolve to issue shares, convertibles and/or warrants with or without preferential rights for the shareholders, within the limits of the articles of association, to be paid in cash, in kind and/or by way of set-off.

Att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst i syfte att kunna anskaffa nytt kapital för att öka Bolagets flexibilitet eller i samband med förvärv.

The board of director's ability to make decisions on issuances without preferential rights for shareholders as described above is primarily for the purpose of being able to raise new capital to increase the Company's flexibility or in connection with acquisitions.

Utgivande av nya aktier med stöd av bemyndigandet ska genomföras på sedvanliga villkor under rådande marknadsförhållanden. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde.

Issuance of new shares based on the authorization shall be carried out on customary terms under prevailing market conditions. If the board of directors deems it appropriate to enable the delivery of shares in connection with an issue as described above, this can be done at a subscription price corresponding to the quota value of the shares.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

The board of directors or a person appointed by the board of directors shall be authorized to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Beslut enligt denna bilaga är giltigt endast om detta har biträts av aktieägare som företräder minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Resolutions in accordance with this exhibit is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

* * * * *