

Protokoll fört vid årsstämma i
IRRAS AB, org. nr 556872-7134, kl.
10.00 den 13 juni 2017 i Stockholm

*Minutes of annual shareholders'
meeting in IRRAS AB, reg. no.
556872-7134, at 10.00 a.m. on
June 13 2017 in Stockholm*

1. Val av ordförande vid stämman

Election of chairman of the meeting

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokaten Anders Grefberg, Setterwalls Advokatbyrå. Anders Grefberg valdes till ordförande vid stämman och fick i uppdrag att föra protokoll vid stämman.

On behalf of the board of directors, the meeting was opened by advokat Anders Grefberg, Setterwalls Advokatbyrå.

It was resolved to elect Anders Grefberg as chairman of the meeting and was appointed to keep the minutes of the meeting.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Preparation and approval of register of voters

Noterades att sådan utskrift av bolagets aktiebok som avses i aktiebolagslagen 7 kap. 28 § 3 st. fanns tillgänglig på stämman.

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, ombud, biträden och övriga närvarande, bilaga 1, upprättades.

It was recorded that the company's share ledger, kept by Euroclear Sweden AB as per the record date, was available at the meeting.

The list of present shareholders, proxies, advisors and others present set out in Schedule 1, was prepared.

Godkändes enhälligt att i ovan nämnda förteckning noterade obehöriga aktieägare och andra utomstående personer får närvara vid stämman, dock utan yttrande- och rösträtt.

It was unanimously resolved to approve that the unqualified shareholders and other unauthorised persons noted in the above-mentioned list may be present at the meeting, however without right to speak or vote.

Godkändes enhälligt ovan nämnda förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden att gälla som röstlängd vid stämman.

It was unanimously resolved to approve the above-mentioned list of present shareholders, proxies and advisors as the register of voters of the meeting.

Noterades att 8 057 641 av samtliga 17 217 419 aktier i bolaget, representerande 46,72 procent av samtliga aktier och röster, var företrädna vid stämman.

It was recorded that 8,057,641 out of all 17,217,419 shares in the company, representing 46.72 per cent out of the shares and votes, were represented at the meeting.

3. Val av en eller flera justeringsmän

Election of one or more persons to confirm the minutes

Beslutades att dagens protokoll skulle justeras av en justeringsman, varefter Amin Omrani valdes till sådan justeringsman.

It was resolved that today's minutes shall be confirmed by one person whereafter it was resolved to elect Amin Omrani as such person.

4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Determination as to whether the meeting has been duly convened

Noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, skett genom brev med posten den 30 maj 2017 till samtliga aktieägare vars postadress var känd av bolaget varefter stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

It was recorded that notice of the meeting, in compliance with the provisions of the Articles of Association and the Swedish Companies Act, have been issued by mail on 30 May 2017 to the shareholders whose addresses were known to the company, after which the meeting was declared duly convened.

5. Godkänna förslag till dagordning

Approval of the agenda

Framlades och godkändes det justerade förslaget till dagordning, bilaga 2, som dagordning för stämman. Det noterades att justeringen innebar att punkten 10 utgick. I den delen förklarade styrelseledamoten Saeid Esmaeilzadeh att förslaget under punkt 10, en emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare i syfte att belöna arbete utfört under 2016 och inledningen av 2017, skulle senareläggas och modifieras något mot bakgrund av att bolaget inlett förberedelser för en listning.

The adjusted proposal for agenda of the meeting, Schedule 2, was approved as the agenda for the meeting. It was noted that item 10 was stricken from the agenda. In relation to the adjustment, Saeid Esmaeilzadeh commented that the proposal under item 10, a warrant program directed to

senior management for the purpose of rewarding them for their performance during 2016 and early 2017, would be postponed and slightly modified in light of that the company had initiated preparations for a listing.

6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse

Presentation of the annual report and the auditor's report

Årsredovisningen samt revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2016 framlades, bilaga 3.

The annual report and the auditor's report for the financial year 2016 were presented, Schedule 3.

7. Beslut angående

Resolutions regarding

(a) Fastställelse av resultaträkning och balansräkning

The adoption of the income statement and the balance sheet

Huvudansvarig revisor redogjorde för revisionsarbetet för det gångna året.

The principal auditor reported on the audit for the past year.

Beslutades att fastställa de i ovan nämnda årsredovisning intagna resultat- och balansräkningarna.

It was resolved to adopt profit and loss statement and the balance sheet in the above mentioned annual report.

(b) Dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Allocation of the Company's result according to the adopted balance sheet

Beslutades att balansera bolagets resultat i ny räkning i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningens förvaltningsberättelse.

It was resolved to allocate the result of the company in accordance with the proposal of the board of directors in the administration report of the annual report.

(c) Ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören

Resolution regarding discharge of liability for the members of the board of directors and the managing director

Beslutades att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören för förvaltningen under räkenskapsåret 2016.

It was resolved to grant discharge of liability for the members of the board of directors and the managing director for their administration during the financial year 2016.

8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor

Determination of fees for the board of directors and the auditors

Beslutades att arvode till styrelsen inte ska utgå.

It was resolved that no board fees shall be paid to the board of directors.

Fastställande av arvode åt revisorerna

Determination of fees for the auditors

Beslutades att revisionsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved that audit fees shall be paid in accordance with approved invoices.

9. Val av

Election of

(a) Styrelsele och eventuella styrelsesuppleanter

Board members and deputy board members

Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter

Determination of number of board members and deputy board members

Beslutades att styrelsen intill dess att nästa årsstämma hållits ska bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter.

It was resolved that the board of directors shall consist of five ordinary members without deputy members for the period until the close of the next annual shareholders' meeting.

För tiden intill dess att nästa årsstämma hållits valdes:

1. Esmailzadeh, Saeid
2. Fotiadis, Marios
3. Panotopoulos, Christos
4. Xanthopoulos, Kleanthis
5. Wiklund, Anders

It was resolved to elect

1. Esmailzadeh, Saeid
2. Fotiadis, Marios
3. Panotopoulos, Christos
4. Xanthopoulos, Kleanthis
5. Wiklund, Anders

for the period until the close of the next annual shareholders' meeting.

Kleanthis Xanthopoulos valdes till styrelseordförande.

It was resolved to elect Kleanthis Xanthopoulos as chairman of the board of directors.

(b) Revisorer och eventuella revisorssuppleanter när så ska ske

Auditors and deputy auditors

Fastsällandet av antalet revisorer

Determination of number of auditors

Beslutades att bolaget intill dess att årsstämma hållits år 2018 ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor utan revisorssuppleant.

It was resolved that the company shall have an accounting firm (Sw. registrerat revisionsbolag) as auditor without deputy auditor for the period until the close of the annual share holders' meeting held year 2018.

För tiden intill dess årsstämma hållits år 2018 valdes det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor.

Noterades att auktoriserade revisorn Duane Swanson kommer att vara huvudansvarig för revisionen.

It was resolved to elect the accounting firm (Sw. registrerade revisionsbolaget) KPMG AB as the auditor of the company for the period until the close of the annual shareholders' meeting held year 2018.

It was recorded that the authorised public accountant (Sw. auktoriserade revisorn) Duane Swanson will be primary responsible for the auditing.

[Punkten utgår från agendan]

[Item stricken from the agenda]

11. Beslut om styrelsens bemyndigande

Decision regarding authorization to issue shares etc.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att besluta om emissioner enligt bilaga 4.
Noterades att beslutet var enhälligt.

It was resolved to authorize the board of directors to resolve on issuances in accordance with Schedule 4. It was noted that the decision was unanimous.

Berlin, Sabina
2017-10-26 13:59:08 (UTC+01:00)

12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

Any other matter which rests with the general meeting in accordance with the Swedish Companies Act (2005:551) or the company's articles of association

Noterades att inga frågor förekom och stämman förklarades avslutad.

It was recorded that no other matters were laid before the shareholders' meeting. The meeting was closed.

Vid protokollet:

In fidem:

Anders Grefberg
(ordföranden / *chairman*)

Justeras:

Confirmed by:

Amin Omrani

Berlin, Sabina
2017-10-26 13:59:08 (UTC+0100)

Röstlängd/Voting register IRRAS AB

Ägare/Owner	Ombud/Proxy	Antal aktier/ No. of shares	Antal röster / No. of votes	Andel röster (av företrädda) /Percentage of votes (out of represented at meeting)	Andel röster (av totalen) / Percentage of votes (out of total)
Barbara Martire	Madeleine Ericson	4 215 107	4 215 107	52,31%	24,48%
Serendipity Ikora	Amin Omirani	3 188 107	3 188 107	39,57%	18,52%
Olle Gyllenhaal		97 143	97 143	1,21%	0,56%
Sture Hallström Invest AB	Sture Hallström	80 000	80 000	0,99%	0,46%
Stig Sandström		80 000	80 000	0,99%	0,46%
Erik Lindbäck		63 572	63 572	0,79%	0,37%
Håkan Persson		60 000	60 000	0,74%	0,35%
John Lundgren		48 571	48 571	0,60%	0,28%
Håkan Örnberg		27 429	27 429	0,34%	0,16%
Ulf Hester		25 714	25 714	0,32%	0,15%
Pierre Almén		27 142	27 142	0,34%	0,16%
Hans Wiklander		25 714	25 714	0,32%	0,15%
Peter Tell Invest AB	Peter Tell	23 714	23 714	0,29%	0,14%
Bernt Högvist		21 428	21 428	0,27%	0,12%
Jonas Qvarnström		20 000	20 000	0,25%	0,12%
Jan Roxendal		20 000	20 000	0,25%	0,12%
Sture Wikman		20 000	20 000	0,25%	0,12%
Tommy Roscnberg		14 000	14 000	0,17%	0,08%
TOTALSUMMA NÄRVARANDE/ TOTAL PRESENT		8 057 641	8 057 641	100%	46,72%
		Antal aktier/röster totalt/ No of shares votes total		17 217 419	17 217 419

Övrig personal/gäster / Other staff/guests

Namn/Name	Företag/Company
Anders Grefberg	Setterwalls
Christer Hägerström	Icke rösträttsregistrerad ägare / Non-voting registered shareholder
Kleanthis G. Xanthopoulos	Styrelseordförande / Chairman
Marios Fotiadis	Styrelseledamot / Board member
Saeid Esmaeilzadeh	Styrelseledamot / Board member
Anders Wiklund	Styrelseledamot / Board member
Christos Panotopoulos	Styrelseledamot / Board member
Homan Panahi	Vator Securities

DAGORDNING VID ÅRSTÄMMA 2017 I IRRAS AB, ORG. NR 556872-7134

AGENDA AT ANNUAL GENERAL MEETING 2017 IN IRRAS AB, REG. NO. 556872-7134

1. Val av ordförande vid stämman
Election of chairman of the meeting.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
Preparation and approval of the register of voters
3. Val av en eller flera justeringsmän
Election of one or more persons to confirm the minutes.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
Determination as to whether the meeting has been duly convened
5. Godkänna förslag till dagordning
Approval of the agenda
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
Presentation of the annual report and the auditor's report
7. Beslut angående
Resolutions regarding
 - (a) Fastställelse av resultaträkning och balansräkning
The adoption of the income statement and the balance sheet
 - (b) Dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
Allocation of the Company's result according to the adopted balance sheet
 - (c) Ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören
Resolution regarding discharge of liability for the members of the board of directors and the managing director
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
Determination of fees for the board of directors and the auditors

9. Val av
Election of
(a) Styrelse och eventuella styrelsesuppleanter
Board members and deputy board members
(b) Revisorer och eventuella revisorssuppleanter när så ska ske
Auditors and deputy auditors
10. [Punkten utgår från agendan]
[Item stricken from the agenda]
11. Beslut om styrelsens bemyndigande
Decision regarding authorization to issue shares etc.
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen
Any other matter which rests with the general meeting in accordance with the Swedish Companies Act (2005:551) or the company's articles of association

Berlin, Sabina
2017-10-26 13:59:08 (UTC+0100)

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE (PUNKT 11) / THE BOARD'S PROPOSAL FOR AUTHORIZATION (ITEM 11)

Styrelsen för IRRAS AB, org. nr 556872-7134, föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler enligt följande.

The board of IRRAS AB, reg. no. 556872-7134, proposes that the shareholders authorize the board of directors, for the period up to the next Annual General Meeting, on one or several occasions, with or without deviation from the preferential rights of the shareholders, to resolve on issues of shares, warrants and/or convertible promissory notes in accordance with the following.

1. Emitterade aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler får tecknas mot kontant betalning eller med villkor om tillskott (apport) eller kvittningsrätt.

Issued shares, warrants and/or convertible promissory notes may be subscribed for against cash payment or otherwise by payment in kind or by set-off of claim.

2. Grunden för teckningskursen ska bestämmas med utgångspunkt i aktiernas marknadsvärde. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna göras för att resa kapital och/eller kvitta skulder.

The basis for the subscription price shall be the market value of the shares. Deviations from the preferential rights of the shareholders may be made to raise capital and/or to settle debts.

3. Advokaten Anders Grefberg, Setterwalls Advokatbyrå, bemyndigas att i samråd med styrelsens ordförande vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Advokat Anders Grefberg, Setterwalls Advokatbyrå, is authorized to make such minor formal adjustments to the issue resolution, which may be required for registration with the Swedish Companies Registration Office.

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på stämman.

Valid resolution requires that the proposals are supported by shareholders representing at least two thirds of the votes submitted and represented at the Annual General Meeting.