

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i C-Green AB (publ), org.nr 559001-6001, den 6 december 2022 i Solna

Minutes of the extraordinary general meeting of C-Green AB (publ), reg. no. 559001-6001, held on December 6, 2022, in Solna

§ 1. Val av ordförande vid stämman / Chairperson

Stämman öppnades av Erik Odén som valdes till ordförande vid stämman.

The meeting was declared open by Erik Odén, who was elected chairperson of the meeting.

§ 2. Val av protokollförare vid stämman / Election of secretary

Beslutades att Margaret Rainey skulle föra dagens protokoll.

Margaret Rainey was appointed to keep the minutes of the meeting.

§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Voting Register

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare enligt Bilaga 1. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

A list of shareholders present was prepared as set forth in Appendix 1. The list was approved as the voting register for the meeting.

§ 4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning.

The proposed agenda for the meeting was approved.

§ 5. Val av justeringsperson / Approval of the minutes

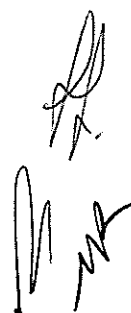
Till att jämte ordföranden och protokollföraren justera dagens protokoll utsågs Staffan Jakobsson.

Staffan Jakobsson was appointed to approve the minutes of the meeting along with the chairperson and the secretary.

§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Authority of the meeting

Antecknades att kallelse till bolagsstämman skett genom annonsering på Post- och Inrikes Tidningars webbtjänst den 22 november, samt publicerats på bolagets hemsida den 22 november. Annonsering om detta skedde i Dagens Nyheter den 22 november. Stämman förklarades sammankallad i laga ordning.

It was noted that the notice of the general meeting was made by publishing on the Swedish Official Gazette's (Post- och Inrikes Tidningar's) web service on November 22 and published on the company's website on November 22. An announcement was made



in Dagens Nyheter on 22 November. It was declared that the meeting was duly convened.

§ 7. Handlingar enligt aktiebolagslagen / Documents referred to in the Companies Act

Framlades handlingar enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen (Bilaga 2).

Documents referred to in Chapter 13, section 6 of the Companies Act were presented (Appendix 3).

§ 8. Beslut om nyemission / Issue of new shares.

Stämman beslutade om en riktad^{nyemission} av högst 27,520 aktier av serie A, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 14,585.60 kronor.

Rätt att teckna de nya aktierna ska tillkomma KIC InnoEnergy S.E.. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är en överenskommelse mellan aktieägarna.

För varje tecknad aktie ska erläggas 0,53 kronor. Grunden för teckningskursen är aktiens kvotvärde.

Teckning av de nyemitterade aktierna ska ske i samband med dagen för emissionsbeslutet. Betalning för de tecknade aktierna ska ske inom tio (10) bankdagar efter teckning. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket. Det noterades att de nya aktierna omfattas av bolagsordningens bestämmelser om omvandlingsförbehåll.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket, vid Euroclear Sweden AB.

Det noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

The general meeting resolves to carry out a private placement in respect of not more than 27,520 shares of share class A, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 14,585.60. The resolution shall otherwise be governed by the following terms and conditions.

The right to subscribe for the new shares shall vest in KIC InnoEnergy S.E.. The reason for not applying the shareholders' pre-emption rights is an agreement between the shareholders.

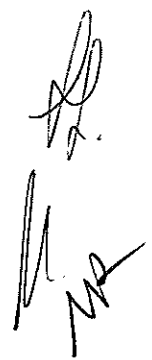
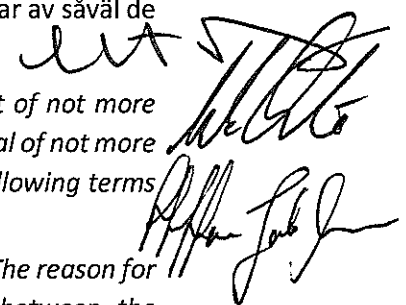
A subscription price of SEK 0.53 shall be paid for each share subscribed for. The subscription price corresponds to the share's quota value.

Subscription for the newly-issued shares shall take place in conjunction with the day of the resolution to issue new shares. Payment for the newly-issued shares shall take place within 10 days of the date of the resolution to issue new shares.

The new shares shall carry the right to a dividend for the first time on the dividend record date that occurs closest to the time the new issue has been registered with the Swedish Companies Registration Office.

The board, or whoever the board appoints, is authorized to make the small adjustments required for the registration of the decision at the Swedish Companies Registration Office, at Euroclear Sweden AB.

Rättat
9 december 2022



It is noted that the decision is supported by shareholders with at least two-thirds of both the stated votes and the shares represented at the meeting.

§ 9. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier (A och/eller B shares), teckningsoptioner och/eller konvertibler/ *Resolution on an authorization for the Company's board of directors to adopt resolutions to issue new shares (A and/or B shares), warrants, and/or convertible debentures.*

Stämman beslutade om ett bemyndigande för Bolagets styrelse som ska ersätta nu gällande och vid Bolagsverket registrerade bemyndigande.

Stämman ger styrelsen ett bemyndigande för att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av A- och/eller B-aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler motsvarande totalt högst tjugo (20) procent av det registrerade aktiekapitalet i Bolaget per dagen för den extra bolagsstämman. Emission får ske med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller i övrigt med villkor enligt 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 i aktiebolagslagen.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att Bolaget ska kunna finansiera investeringar och initiativ för fortsatt tillväxt och säkerställa nödvändigt rörelsekapital för fortsatt expansion av verksamheten.

Emission ska ske på marknadsmässiga villkor med avdrag för den rabatt som kan krävas för att uppnå intresse för teckning.

VD, styrelsen, eller den de utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket, vid Euroclear Sweden AB eller annars av formella skäl.

Det noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

The general meeting resolved on an authorization for the Company's board of directors that will replace the authorization currently in force and registered with the Swedish Companies Registration Office.

The general meeting resolves to authorise the board of directors for the period up to the next annual meeting of shareholders to resolve, with or without the shareholders' pre-emption rights, whether on one or several occasions, to adopt resolutions to issue new shares, convertible debentures and/or warrants. The authorization may be used for issues of A and/or B shares debentures, and/or warrants corresponding to a total of no more than twenty (20) percent of the registered share capital per day of the extra general meeting. The board of directors shall be authorised to adopt decisions on issuance in kind or an issue by way of set-off or otherwise on such terms and conditions as referred to in Chapter 2, Section 5, second paragraph, points 1-3 and 5, of the Swedish Companies Act.

The purpose of the authorization and the reasons for any deviation from the shareholders' pre-emptive right is that issues can take place so that the Company can

finance investments and initiatives for continued growth and ensure necessary working capital for continued expansion of the business.

An issue in accordance with this authorization shall be on market conditions. with deductions for the discount that may be required to achieve interest in subscription.

The CEO, the board of directors, or whoever they appoint, are authorized to make the minor adjustments required for the registration of the decision at the Swedish Companies Registration Office, at Euroclear Sweden AB or otherwise for formal reasons.

It was noted that the decision is supported by shareholders with at least two-thirds of both the stated votes and the shares represented at the meeting.

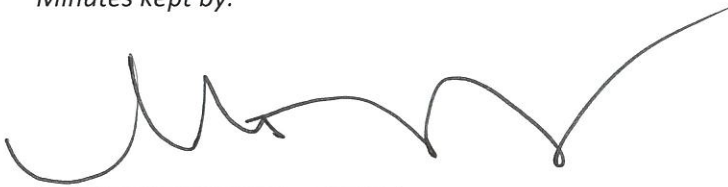
§ 10. Avslutning / Close of meeting

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was declared closed.

Vid protokollet:

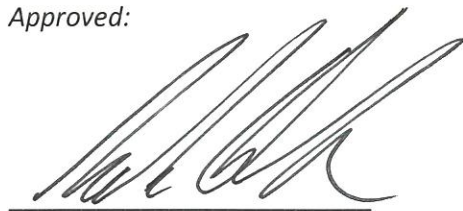
Minutes kept by:



Margaret Rainey

Justeras:

Approved:



Erik Odén



Staffan Jakobsson

Bilagor till protokollet fort vid extra bolagsstämman i C-Green AB

Org. nr 559001-6001, den 6 december 2022 i Solna

1. Röstlängden
2. Handlingar enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen
 - 2.1 Styrelsens redogörelse 221121
 - 2.2 Revisors yttrande 221122

A handwritten signature in black ink, consisting of several stylized, overlapping strokes, located in the bottom right corner of the page.

Bilaga 1 Röstlängden vid extra bolagsstämman i C-Green Technology AB 6 december 2022

Aktieägare	Representant för juridisk person eller förmyndare	A-aktier	B-aktier	Antal aktier	Ägarandel	Antal röster	Röstandel
Almi Invest	Margaret Rainey (via fullmakt)	112 300	3 509	115 809	8,50%	112 650,9	10,63%
Axegård Consulting AB	Peter Axegård	23 333	0	23 333	1,71%	23 333,0	2,20%
Axegård, Peter			201	201	0,01%	20,1	0,00%
Hindus Holding	Erik Odén (via fullmakt)	6 016	375	6 391	0,47%	6 053,5	0,57%
Ingvarsson, Alexander			100	100	0,01%	10,0	0,00%
Jakobsson, Staffan		5 000	10 000	15 000	1,10%	6 000,0	0,57%
Kalso Management AB	Margaret Rainey (via fullmakt)		1 819	1 819	0,13%	181,9	0,02%
Kjellberg, Nils			30	30	0,00%	3,0	0,00%
Lundqvist, Fredrik		165 800	3 092	168 892	12,40%	166 109,2	15,68%
Lundström, Ulf	Margaret Rainey (via fullmakt)	20 334	6 000	26 334	1,93%	20 934,0	1,98%
Nordea Livförsäkring	Margaret Rainey (via fullmakt)	16 700		16 700	1,23%	16 700,0	1,58%
Odén, Erik		210 000	2 818	212 818	15,62%	210 281,8	19,85%
SEB Venture Capital	Margaret Rainey (via fullmakt)	36 764		36 764	2,70%	36 764,0	3,47%
van Niekerk, Jennifer			18	18	0,00%	1,8	0,00%
Öhman, Fredrik	Margaret Rainey (via fullmakt)	145 200	0	145 200	10,66%	145 200,0	13,71%
		741 447	27 962	769 409	56,47%	744 243	70,26%



21 november 2022

Styrelsen redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktieförelagslagen för väsentliga händelser

I enlighet med 13 kap. 6 § aktieförelagslagen (2005:551) får styrelsen för C-Green AB (publ), org.nr. 559001-6001 ("Bolaget"), avge följande redogörelse.

C-Green har under perioden 2022-01-01 till och med 2022-10-31 haft intäkter om totalt 3,3 MSEK varav 2,9 MSEK hänförliga till ett projekt med syfte att utveckla och uppföra ett OxyPower HTC™ bioraffinaderi med vilket C-Green skall leverera en slamhanteringstjänst till kunden Ragn-Sells. Projektet finansieras delvis av Energimyndigheten. Rörelsens kostnader under perioden uppgick till 40,6 MSEK vilket resulterade i en förlust om 37,3 MSEK.

Vid utgången av oktober 2022 hade företaget en kassa om 12,9 MSEK och det egna kapitalet uppgick till 55,5 MSEK.

Den 30 juni genomförde C-Green en spridningsemission av 33,291 B-aktier. Denna breddade ägarbasen genom att öka fördelningen av aktier bland investerare och stärkte bolagets finansiella ställning genom att säkra 22,6 miljoner kronor i nytt kapital.

I augusti, efter kvartalets utgång, begärde C-Green konvertering av konvertibler i enlighet med konvertibelvillkoren, vilket resulterade i 36 764 nya A-aktier och 36 921 B-aktier. Det totala antalet aktier per 16 november var 1 023 600 A-aktier och 338 939 B-aktier.

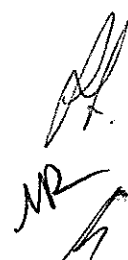
Spridningsemissionen har kompletterats med ett så kallat grönt lån från Almi på 10 MSEK vilket utbetalades den 2022-11-17.

På grund av kriget i Ukraina har en del råvaror ökat i kostnad, vilket har haft en negativ effekt på kostnaden för C-Greens bioraffinaderi. Dessa kostnadsökningar kan dock kompenseras av en motsvarande prisökning.

Kriget har också haft en negativ effekt på finansmarknaderna. Detta har lett till att den långsiktiga kapitalrunda som tidigare planerats att genomföras under våren 2022 nu genomförs under det kommande halvåret.

Från och med oktober sköter Stora Enso driften av C-Greens HTC bioraffinaderi i Heinola, Finland. Parallellt arbetar C-Green med ytterligare industrialisering för att bland annat öka tillgängligheten. Detta arbete beräknas pågå till och med Q1 2023.

Därutöver har inga händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 lämnades.



21 november 2022

Erik Odén

Kristian Björkman

Markus Hökfelt

Ulf Lundström

Linda Nyberg

Kenneth Johansson

A handwritten signature in black ink, consisting of several stylized, overlapping strokes, located in the bottom right corner of the page.

Följande handlingar har undertecknats den 21 november 2022



221121 Styrelsens redogörelse FINAL send
to Board.pdf

SHA-256: 6a229181c355a519c645975149a3c1a7
e1a827e7944100a70a80b101e46020707082a7f
167c49a33440d115e101b729a00229441936

Underskrifter

2022-11-21 15:21:20 (CET)



Erik Odén

erik.oden@publi.se
Ordförande för styrelsen (Barn ID)

2022-11-21 15:34:30 (CET)



Markus Hökfelt

markus.hokfelt@publi.se
Ordförande för styrelsen (Barn ID)

2022-11-21 18:46:11 (CET)



Linda Tegman Nyberg

linda.tegman.nyberg@publi.se
Ordförande för styrelsen (Barn ID)

2022-11-21 16:17:41 (CET)



Kristian Björkman

kristian.bjorkman@publi.se
Ordförande för styrelsen (Barn ID)

2022-11-21 18:48:00 (CET)



Ulf Lundström

ulf.lundstrom@publi.se
Ordförande för styrelsen (Barn ID)

2022-11-21 16:34:59 (CET)



Kenneth Johansson

kenneth.johansson@publi.se
Ordförande för styrelsen (Barn ID)



Undertecknandet intygas av Assently



221121 Styrelsens redogörelse FINAL send to Board

Verifiera äktheten och integriteten av detta undertecknade dokument genom att skanna QR-koden till vänster. Du kan också göra det genom att besöka <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:

r6d788fd40e1beaa6006e777638f8f177b3d93c44d08962f8e5a938d9e777ee3105d5734ed30ac299e4e21fb3c781d33d2ae7717ca26d472ccbfd30915c7e68



Om detta kvitto

Dokumentet är elektroniskt undertecknat genom e-signeringsplattformen Assently i enlighet med eIDAS. Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 910/2014. En elektronisk underskrift får inte förvägras rättslig verkan eller giltighet som bevis vid rättsliga förfaranden enbart på grund av att underskriften har elektronisk form eller inte uppfyller kraven för kvalificerade elektroniska underskrifter. En kvalificerad elektronisk underskrift ska ha motsvarande rättsliga verkan som en handskriven underskrift. Assently tillhandahålls av Assently AB, org. nr. 556828-8442, Hollandargatan 20, 111 60 Stockholm, Sverige.

A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to consist of several overlapping strokes.

Bilaga 2.2 Revisors yttrande 221122

Revisorns yttrande enligt 13 kap. 6§ aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2022-06-28—2022-11-21

Till styrelsen i C-Green AB, org.nr 559001-6001

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2022-11-21.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till C-Green AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2022-06-28—2022-11-21.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap 6§ 4p aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.



Stockholm den 22 november 2022

Grant Thornton Sweden AB

Mia Rutenius
Auktoriserad revisor





Document history

COMPLETED BY ALL*
22.11.2022 10:20
SENT BY OWNER
Tatjana Cicovic • 22.11.2022 09:58
DOCUMENT ID:
rJrBJMcls
ENVELOPE ID:
H1bByfcLo-rJrBJMcls

DOCUMENT NAME:
REVISORS YTTRANDE_RevR 9 Ex. 4 väsentliga händelser_GT_.pdf
2 pages

Activity log

Activity log

Participant	Event	Timestamp	Level	Details
1. Mia Ulrika Rutenius mia.rutenius@se.gt.com	Signed	22.11.2022 10:20	eID	Swedish BankID (DOB: 1974/11/02)
	Authenticated	22.11.2022 10:19	High	Swedish BankID (SSN: 197411020303)

*Signature describes both the signing and authentication performed by each participant. Authenticates refers to the ID method used to successfully document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

