

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
Hoylu AB (publ), org.nr 559084-6381, den 7
september 2017 i Malmö.

*Minutes of meeting recorded at extra
ordinary general meeting of Hoylu AB
(publ), reg. no. 559084-6381, held on
September 7, 2017 in Malmö.*

Deltagande aktieägare/ Shareholders attending	Antal aktier/ Number of shares	Antal röster/ Number of votes
CeWi Invest AS, 91861-5024 gm. Stein Revelsby enligt fullmakt / represented by Stein Revelsby by proxy	200 000	200 000
Mats Andersson, 480813-4698	200 000	200 000
Standard AS Förvaltning, 004591-8125 gm. Stein Revelsby enligt fullmakt / represented by Stein Revelsby by proxy	225 000	225 000
Summa/Total:	625 000	625 000

Närvarande: / In attendance:

Mats Andersson
Stein Revelsby

1 Bolagsstämmans öppnande / Opening of the meeting

Stämman förklarades öppnad.

The meeting was declared opened.

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

2 Val av ordförande / Appointment of chairman

Mats Andersson valdes till ordförande vid stämman.

It was resolved to appoint Mats Andersson as chairman of the meeting.

3 Val av protokollförare / Appointment of keeper of the minutes

Mats Andersson valdes till protokollförare vid stämman.

It was resolved to appoint Mats Andersson as keeper of the minutes.

4 Godkännande av röstlängd / Approval of the voting register

Ovanstående förteckning över närvarande aktieägare godkändes som röstlängd.

The above list of present shareholders was approved as the voting register.

5 Godkännande av dagordning / Approval of agenda

Dagordningen godkändes.

The agenda was approved.

6 Val av en eller två justeringsmän / Appointment of one or two persons to verify the minutes

Stein Revelsby valdes till justeringsman.

It was resolved to appoint Stein Revelsby to verify the minutes.

7 Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the general meeting has been duly convened

Sedan det konstaterats att kallelse skett enligt bolagsordningens föreskrifter förklarades stämman behörigen sammankallad.

It was declared that the general meeting had been properly convened as the notice has been issued in accordance with the articles of association.



- 8 **Beslut om riktad nyemission till Bolagets anställda, konsulter och styrelseledamöter samt beslut om implementering av aktierelaterat incitamentprogram. / *Decision regarding directed issue of shares to employees, consultants and board members and decision to implement a share related incentive program***

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i aktieägaren CeWi Invest AS förslag till riktad nyemission samt beslut om implementering av ett incitamentsprogram för Bolagets anställda, konsulter och styrelseledamöter.

Stämman beslutade enhälligt i enlighet aktieägaren CeWi Invest AS förslag i **Bilaga 1**.

The chairman clarified the main content of shareholder CeWi Invest AS' proposal to resolve on a directed share issue and to implement an incentive program for the Company's employees, consultants and board members.

*The meeting resolved, unanimously, in accordance with shareholder CeWi Invest AS' proposal in **Appendix 1**.*

- 9 **Bolagsstämmans avslutande / *Closing of the general meeting***

Sedan det konstaterats att inga övriga ärenden fanns att behandla, förklarade ordföranden stämman avslutad.

There being no further business, the chairman declared the general meeting closed.

Signature page will follow



Vid protokollet: / Minutes taken by:

Mats Andersson

Mats Andersson

Justeras: / Verified by:

Stein Revelsby

Stein Revelsby

[Signature]

Kopian bestyrkes

[Signature]

Please note that the English text is an unauthorized translation and that, in case of discrepancy between the Swedish version and the English version, the Swedish version shall prevail.

Villkor för beslut om riktad nyemission till anställda, konsulter och styrelseledamöterna i Hoylu AB (publ), org.nr 559084-6381 ("Bolaget")

Terms for resolution on a share issue directed to employees, consultants and board members in Hoylu AB (publ) reg. no 559084-6381 (the "Company")

1. Bolagets aktiekapital ska ökas från 849 121,82 kronor till högst 931 560,82 kronor genom emission av högst 1 000 000 nya aktier.

The Company's share capital shall be increased from SEK 849,121.82 to an amount not exceeding SEK 931,560.82 through the issue of a maximum number of 1,000,000 new shares.

2. Teckningskursen för aktierna ska uppgå till 100 procent av den volymviktade genomsnittliga stängningskursen för Bolagets aktie mellan den 24 augusti 2017 och den 6 september 2017.

The subscription price of the shares shall amount 100 percent of the volume-weighted average closing price of the Company's share between 24 August 2017 and 6 September 2017

3. Teckning ska ske genom betalning senast den 14 september 2017. Styrelsen ska äga rätt att senarelägga teckningstidpunkten.

Subscription shall be made through payment no later than 14 September 2017. The board of directors shall have the right to prolong the subscription period.

4. Rätten att teckna de nyemitterade aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolagets anställda, konsulter samt styrelseledamöter.

The right to subscribe for new shares shall, disapplying the shareholders' pre-emption rights, be granted the Company's employees, consultants and board members.

5. Respektive tecknare ska teckna aktier till ett värde motsvarande minst 20 000 kronor och maximalt 500 000 kronor ("**Investeringsbeloppet**"). Överteckning får inte ske. Om det sammanlagda värdet av samtliga aktietecknares Investeringsbelopp motsvarar mer än 1 000 000 aktier ska de 1 000 000 aktierna fördelas pro-rata mellan aktietecknarna i förhållande till värdet av deras respektive Investeringsbelopp.

Each of the subscribers shall subscribe for shares corresponding to a minimum value of SEK 20,000 and a maximum value of SEK 500,000 (the "Investment Amount"). Oversubscription is not allowed. If the aggregate amount of all subscribers' Investment Amounts corresponds to more than 1,000,000 shares, the 1,000,000 shall allocated to the subscribers on a pro-rata basis in relation to their respective Investment Amount.

6. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att de nya aktierna ska användas som en del av ett incitamentsprogram riktat till Bolagets anställda, konsulter samt styrelseledamöter. Syftet med incitamentsprogrammet är att skapa delaktighet för de inbjudna avseende möjligheter och risk i Bolagets utveckling såväl som att säkerställa att de delar Bolagets målsättning att åstadkomma lönsam tillväxt och långsiktiga utveckling. Med hänsyn till det anförda, och den föreslagna teckningskursen, bedöms en riktad nyemission på föreslagna villkor vara till fördel för Bolaget och dess aktieägare.

The reason for disapplying the shareholders' pre-emption rights is that the new shares are to be used as a part of an incentive program in favor of the Company's employees, consultants and board members. The purpose of the Incentive Program is create involvement for the participants as regards opportunities and risk in the Company's development as well as to assure that the participants share the Company's objects to create a profitable growth and long-term development. With reference to the above, and the proposed subscription price, a directed shares issue on the proposed terms and conditions is deemed to be beneficial to the Company and its shareholders.

7. De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket.

The new shares shall entitle the holder to a dividend as of the date of the entry of the shareholder in the share ledger kept by Swedish Companies Registration Office.

8. Styrelsen, verkställande direktören eller den som styrelsen förordnar bemyndigas att vidta de smärre justeringar i dessa villkor som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av emissionen hos Bolagsverket.

The board of directors, the managing director, or any person appointed by the board of directors, shall be authorized to make minor amendments to these terms to the extent necessary in connection with the registration of the issue with the Swedish Companies Registration Office.



Please note that the English text is an unauthorized translation and that, in case of discrepancy between the Swedish version and the English version, the Swedish version shall prevail.

Protokoll nr ___ 2017, upprättat för styrelsesammanträde per capsulam i Hoylu AB (publ) org.nr 559084-6381 ("Bolaget").

Board minutes no. ___ 2017 recorded for the board meeting in Hoylu AB (publ) reg.no. 559084-6381 (the "Company") held by correspondence.

1 Sammanträde per capsulam / Meeting held by correspondence

Styrelsen beslutade att sammanträdet ska hållas per capsulam. Ett skriftligt protokoll upprättas och samtliga ledamöter underrättas om protokollet. Samtliga ledamöter bekräftar sitt godkännande genom att underteckna protokollet.

The board of directors resolved that the meeting be held by correspondence. Written minutes are drawn up and all directors shall be notified of the minutes. They shall confirm their approval by signing the minutes.

2 Beslut om kvittning / Resolution regarding set-off payment

Den 7 september 2017 fattades vid extra bolagsstämma beslut om nyemission av aktier i bolaget. Nedanstående aktietecknare i nyemissionen har lämnat en önskan om att kvitta hela eller delar av teckningslikviden.

At the extra ordinary general meeting held on September 7, 2017 it was decided to issue new shares in the Company. Below mentioned subscribers in the new share issue have announced that they wish to pay for the new shares, partly or in full, by way of set-off.

Aktietecknare / Subscriber	Fordringsbelopp / Sum due	Kvittning / Set-off
Jakob Leitner	EUR 170,000	EUR 39,043
Nada Yada AB	SEK 1,000,000	SEK 372,765

Kopian bestrykes

Protokopians överensstämmelse med originalet intygas:

AD

Daniel Segui Holding AB	SEK 400,000	SEK 186,383
Leffield Services BV	EUR 20,000	EUR 7,939
Wei Kang Chen	USD 21,000	USD 14,044

Det noteras att kvittning inte strider mot nyemissionsbeslutet och att kvittningen kan ske utan skada för bolaget och dess borgenärer.

It was noted that set-off do not interfere with the decision to issue new shares and that the set-off can be made without damages for the company or its creditors.

Beslutades, mot bakgrund av ovan och då styrelsen funnit det lämpligt, att medge efterfrågad kvittning.

It was decided, against above background and the fact that the board of directors have found it suitable, to approve the requested set-off.

Underskriftssida följer / signature page follows



2017101300839

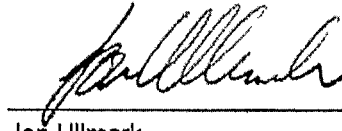


Mats Andersson



Stein Revelsby

Anna Anderberg

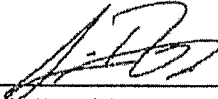


Jon Ullmark

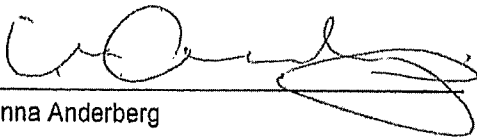


2017101300840

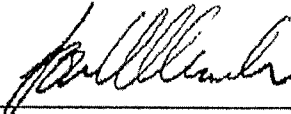
Mats Andersson



Stein Revelsby



Anna Anderberg



Jon Ullmark

