

Protokoll fört vid årsstämma i Powercell Sweden AB (publ), org.nr 556759-8353, den 29 april 2025 klockan 12.00 på Filmstaden Bergakungen med adress Skånegatan 16 B i Göteborg.

*Minutes kept at the Annual General Meeting of Powercell Sweden AB (publ), reg. no. 556759-8353, on 29 April 2025 at 12.00 at Filmstaden Bergakungen, with address Skånegatan 16 B in Gothenburg.*

## **1 STÄMMAN ÖPPNAS / OPENING OF THE GENERAL MEETING**

Styrelsens ordförande Magnus Jonsson förklarade årsstämman öppnad samt upplyste om att Rebecka Malm från MAQS Advokatbyrå anmodats att föra protokollet.

*The chairman of the Board of Directors, Magnus Jonsson, declared the Annual General Meeting opened and informed that Rebecka Malm from MAQS Advokatbyrå had been appointed to keep the minutes.*

## **2 VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN / ELECTION OF CHAIRMAN OF THE GENERAL MEETING**

Advokat Eric Ehrencrona från MAQS Advokatbyrå valdes till ordförande vid årsstämman.

*Lawyer Eric Ehrencrona from MAQS Advokatbyrå was elected as chairman of the Annual General Meeting.*

## **3 UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD / PREPARATION AND APPROVAL OF THE VOTING REGISTER**

Förteckningen enligt **Bilaga 1** över närvarande aktieägare och ombud för aktieägare samt de tillkommande röster godkändes som röstlängd vid stämman. Det antecknades att samtliga i röstlängden upptagna aktieägare och ombud anmält sitt deltagande vid stämman enligt bolagsordningens bestämmelser och i enlighet med vad som närmare framgått av kallelsen.

*The attached list of participating shareholders and representatives for shareholders and the adhering votes was approved as the voting register at the general meeting, **Appendix 1**. It was noted that all the shareholders and representatives on the voting list have registered their participation at the general meeting according to the provisions of the Articles of Association in accordance with that which is further stated in the notice to the meeting.*

Stämman godkände att de personer som i övrigt var närvarande (för sent anmälda aktieägare, aktieägare med förvaltarregistrerade aktier som inte tillfälligt förts in som

aktieägare, anställda m.fl.) skulle äga rätt att delta som åhörare utan yttranderätt under stämman.

*It was approved by the general meeting that other persons present (late registered shareholders, shareholders whose shares are held in the name of a nominee who have not temperately been registered as shareholder, employees, etc.) should be entitled to attend the general meeting without the right to speak and without voting rights.*

**4 VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSPERSONER / ELECTION OF ONE OR TWO PERSONS TO VERIFY THE MINUTES**

Beslutades att en justerare skulle utses att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

*It was resolved that one person along with the chairman should be elected to verify the minutes.*

Till justerare utsågs Mikael Briland.

*Mikael Briland was elected to verify the minutes.*

Beslutades att justeraren tillika skulle fungera som rösträträkningskontrollant vid eventuell votering.

*It was resolved that the person appointed to verify the minutes also should supervise the counting of votes, if applicable.*

**5 PRÖVNING OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD / DETERMINATION OF WHETHER THE GENERAL MEETING HAS BEEN DULY CONVENED**

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad eftersom kallelse den 1 april 2025 varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerats på bolagets hemsida den 28 mars 2025. Att kallelse skett har annonserats i Dagens industri den 1 april 2025.

*It was declared that the general meeting had been duly convened since the notice was published in the Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 1 April 2025 and on the company's website on 28 March 2025. On 1 April 2025 it was announced in Dagens industri that the notice has been published.*

**6 GODKÄNNANDE AV DAGORDNING / APPROVAL OF THE AGENDA**

Styrelsens förslag till dagordning godkändes.

*The agenda proposed by the Board of Directors was approved.*

**7 ANFÖRANDE AV VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN / PRESENTATION BY THE CEO**

Verkställande direktören, Richard Berkling, redogjorde övergripande för bolagets status, utveckling och framtidsplaner varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor till den verkställande direktören vilka också besvarades.

*The CEO, Richard Berkling, gave a comprehensive report of the company's status, development, and future plans. Thereafter the shareholders were given the opportunity to ask questions to the CEO which were also answered.*

**8 FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSEN / PRESENTATION OF THE ANNUAL REPORT AND AUDITOR'S REPORT FOR THE COMPANY AND THE GROUP**

Stämman konstaterade att årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2024 med däri intagna balans- och resultaträkningar för bolaget och koncernen kunde anses vara framlagda genom att dessa handlingar hade funnits tillgängliga på bolagets kontor, samt på bolagets hemsida, från och med den 1 april 2025 samt dessutom fanns tillgänglig vid inpassering till stämman.

*The general meeting concluded that the annual report for the financial year 1 January – 31 December 2024, with the balance sheet and income statements for the company and the group included therein, could be considered to have been presented as these documents had been available at the company's office and on the company's website from and including 1 April 2025 and were furthermore available upon entry to the general meeting.*

Bolagets huvudansvariga revisor, Fredrik Göransson från revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC), redogjorde översiktligt för slutsatserna i revisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2024.

*The company's principal auditor, Fredrik Göransson from the registered public accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC), briefly presented the conclusions in the auditor's report for the financial year 1 January – 31 December 2024.*

Det konstaterades att revisionsberättelsen för bolaget och koncernen efter redogörelsen kunde anses framlagd.

*After the presentation, it was concluded that the auditor's report for the company and the group had been presented.*

**9 FRAMLÄGGANDE AV STYRELSENS ERSÄTTNINGSRAPPORT FÖR  
GODKÄNNANDE / PRESENTATION OF THE BOARD OF DIRECTORS'  
REMUNERATION RPORT FOR APPROVAL**

Stämman konstaterade att ersättningsrapporten för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2024 och revisorns yttrande över ersättningsrapporten kunde anses vara framlagd genom att handlingen hade funnits tillgänglig på bolagets kontor och på bolagets hemsida samt dessutom fanns tillgänglig vid inpassering till stämman.

*The general meeting concluded that the remuneration report for the financial year 1 January – 31 December 2024 and the auditor's statement regarding the remuneration report could be considered to have been presented as the document had been available at the company's office and on the company's website and furthermore were available upon entry to the general meeting.*

Stämman beslutade att godkänna ersättningsrapporten.

*The general meeting resolved to approve the remuneration report.*

**10 BESLUT OM / RESOLUTIONS REGARDING**

**(a) Fastställande av resultat- och balansräkning för bolaget och koncernen / Adoption of  
income statement and balance sheet for the company and the group**

Stämman beslutade att fastställa de i årsredovisningen intagna balans- och resultat-  
räkningarna för bolaget och koncernen.

*The general meeting resolved to adopt the income statement and the balance sheet in the  
annual report for the company and the group.*

**(b) Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda  
balansräkningen / Allocation of the company's profit or loss according to the adopted  
balance sheet**

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att bolagets balanserade vinstmedel  
skulle balanseras i ny räkning.

*The general meeting resolved in accordance with the proposal of the Board of Directors,  
that the company's retained earnings shall be carried forward.*

**(c) Ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör / Discharge from  
liability for the directors and the CEO**

Ordföranden noterade att revisorn tillstyrkt ansvarsfrihet för de i bolaget under  
räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2024 verksamma styrelseledamöterna respektive  
verkställande direktören. Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och  
verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2024.

*It was noted by the chairman that the auditor has recommended that the directors and the CEO should be discharged from liability for their administration during the financial year 1 January – 31 December 2024. The general meeting resolved discharge the directors and the CEO from liability for the financial year 1 January – 31 December 2024.*

Det fördes till protokollet att styrelseledamöter som representerar aktier vid stämman inte deltagit i beslutet om den egna ansvarsfriheten.

*It was noted in the minutes that the directors representing shares at the meeting did not participate in the resolution regarding discharge of liability in relation to themselves.*

**11 BESLUT OM FASTSTÄLLANDE AV ANTALET STYRELSELEDAMÖTER /  
RESOLUTION ON DETERMINATION OF THE NUMBER OF DIRECTORS**

Valberedningens representant Uwe Zeise redogjorde för hur valberedningen bedrivit sitt arbete samt bakgrunden till att valberedningen föreslagit att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma har hållits ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter.

*The nomination committee's representative, Uwe Zeise, reported how the nomination committee has carried on its work and the background for why the nomination committee has proposed that the Board of Directors until the next Annual General Meeting shall consist of seven directors without deputies.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

*It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal.*

**12 BESLUT OM FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH  
REVISORER / RESOLUTION REGARDING DETERMINATION OF THE FEES  
PAYABLE TO THE DIRECTORS AND AUDITORS**

Valberedningens representant Uwe Zeise redogjorde för valberedningens förslag innebärande följande:

*The nomination committee's representative, Uwe Zeise, presented the nomination committee's proposal which is the following:*

Styrelsearvode för tiden intill nästa årsstämma föreslås utgå till styrelsens ordförande med 620 000 kronor och till envar av övriga av årsstämman valda ledamöter som inte är anställda i bolaget 310 000 kronor.

*The fees to the directors for the period until the next Annual General Meeting are proposed to be SEK 610,000 to the chairman of the Board of Directors and SEK 310,000 to each of the other directors not employed by the company.*

Arvodet för arbetet i revisionsutskottet föreslås bli 210 000 kronor till ordföranden samt 105 000 kronor vardera till övriga ledamöter.

*The fee for work in the audit committee is proposed to be SEK 210,000 to the chairman of the committee and SEK 105,000 to each of the other members.*

Arvodet för arbetet i ersättningsutskottet föreslås bli 85 000 kronor till ordföranden samt 45 000 kronor vardera till övriga ledamöter.

*The fees for work in the remuneration committee is proposed to be SEK 85,000 to the chairman of the committee and SEK 45,000 to each of the other members.*

Det totala arvodet blir enligt valberedningens förslag till styrelsesammansättning och om antalet ledamöter i revisionsutskottet är tre och antalet ledamöter i ersättningsutskottet tre, 3 075 000 kronor.

*The total fee, according to the nomination committee's proposal for the composition of the Board of Directors and if the number of members in the audit committee is three and the number of members in the remuneration committee is three, is SEK 3,075,000.*

Arvode till revisor föreslås utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

*It is proposed that fees be paid to the auditor according to invoice approved by the company.*

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

*The general meeting resolved in accordance with the nomination committee's proposal.*

### **13 VAL AV STYRELSE / ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS**

Valberedningens representant Uwe Zeise redogjorde för bakgrund och motiv för valberedningens förslag till val av styrelseledamöter.

*The nomination committee's representative Uwe Zeise reported the background and motives for the nomination committee's proposal for election of directors.*

Antecknades att samtliga föreslagna styrelseledamöter accepterat att bli valda och att den föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller gällande krav enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

*It was noted that all the proposed directors have accepted to be elected and that the proposed composition of the Board of Directors fulfills the applicable requirements set out in the Swedish Corporate Governance Code.*

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att till ordinarie styrelseledamöter i bolaget för tiden intill nästa årsstämma välja:

*The general meeting resolved to, in accordance with the nomination committee's proposal, to elect as ordinary directors for the period until the next Annual General Meeting:*

Nicolas Boutin (omval / re-election);  
Helen Fasth Gillstedt (omval / re-election);  
Uwe Hillman (omval / re-election);  
Riku Pekka Hägg (omval / re-election);  
Magnus Jonsson (omval / re-election);  
Annette Malm Justad (omval / re-election); och / and  
Karin (Kajsa) Rytberg-Wallgren (omval / re-election).

**14 VAL AV STYRELSENS ORDFÖRANDE / ELECTION OF CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS**

Stämman beslutade att, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelsens ordförande i bolaget omvälja Magnus Jonsson.

*The general meeting resolved to, in accordance with the nomination committee's proposal, re-elect Magnus Jonsson as the chairman of the Board of Directors.*

**15 VAL AV REVISOR / ELECTION OF AUDITOR**

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till val av revisor.

*The chairman presented the proposal of the nomination committee regarding election of auditor.*

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill nästa årsstämma omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till bolagets revisor. Det antecknades att Fredrik Göransson utsetts av PwC till att även fortsättningsvis vara huvudansvarig revisor i bolaget.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, until the next Annual General Meeting to re-elect the registered accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) as the company's auditor. It was noted that Fredrik Göransson has been appointed by PwC to continue as principal auditor.*

**16 BESLUT OM FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN / RESOLUTION ON ADOPTION OF PRINCIPLES FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

Ordföranden redogjorde för huvuddragen i valberedningens förslag till principer för valberedningen.

*The chairman presented the main features of the nomination committee's proposal for principles for the nomination committee.*

Stämman beslutade att anta valberedningens förslag till principer för valberedningen, **Bilaga 2**.

*The general meeting resolved to adopt the nomination committee's proposal for principles for the nomination committee, **Appendix 2**.*

**17 BESLUT OM (A) INFÖRANDE AV LÅNGSIKTIGA INCITAMENTSPROGRAM FÖR RÄKENSKAPSÅREN 2025, 2026 OCH 2027, (B) RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH (C) GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER**

Ordföranden informerade om att styrelsens valt att dra tillbaka sitt förslag till beslut. Magnus Jonsson redogjorde kort för bakgrunden och styrelsens motiv till tillbakadragandet av förslaget.

*The chairman informed that the Board of Directors had decided to withdraw its proposal for resolution. Magnus Jonsson gave a brief account of the background and the reasons for the Board of Directors' withdrawal of the proposal.*

**18 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT EMITTERA AKTIER OCH/ELLER TECKNINGSOPTIONER OCH/ELLER KONVERTIBLER / RESOLUTION ON AUTHORIZATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO ISSUE SHARES AND/OR WARRANTS AND/OR CONVERTIBLES**

Ordföranden redogjorde för de huvudsakliga villkoren i styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att emittera aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler, **Bilaga 3**. Magnus Jonsson redogjorde därefter för bakgrunden och motivet till styrelsens förslag. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor angående förslaget, vilka besvarades av bolaget.

*The chairman presented the main terms of the Board of Directors' proposal for authorization for the Board of Directors to issue shares and/or warrants and/or convertibles, **Appendix 3**. Magnus Jonsson thereafter presented the background and motive for the Board of Directors' proposal. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the proposal, which were responded to by the company.*

Stämman beslutade med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen i enlighet med styrelsens förslag.

*The general meeting resolved with the required majority to authorize the Board of Directors in accordance with the Board of Directors' proposal.*

**19 BESLUT OM JUSTERINGSBEMYNDIGANDE / AUTHORIZATION REGARDING ADJUSTMENTS**

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar, att vidta smärre justeringar och förtydliganden i vid stämman fattade beslut som kan visa sig nödvändiga för registrering av besluten.

*It was resolved to authorize the Board of Directors, the CEO or the person appointed by the Board of Directors, to such make minor amendments and clarifications of the resolutions by the general meeting that may prove necessary in connection with registration of the resolutions.*

20 STÄMMANS AVSLUTANDE / CLOSING OF THE MEETING

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

*The chairman declared the Annual General Meeting closed.*

---

Sekreterare/ Secretary:



---

Rebecka Malm

Justeras/ Verified:



---

Eric Ehrencrona

Justeras/ Verified:



---

Mikael Briland

## BILAGA 2 / APPENDIX 2

### PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN / PRINCIPLES FOR THE NOMINATION COMMITTEE

Valberedningen i Powercell Sweden AB (publ), org.nr 556759-8353 ("**Bolaget**"), som väljs för tiden intill dess att en ny valberedning har blivit utsedd, ska bestå av minst tre ledamöter, vilka ska utses av bolagets röstmässigt största aktieägare. Styrelsens ordförande ska vara adjungerad till valberedningen.

*The nominations committee of Powercell Sweden AB (publ), reg. no. 556759-8353 (the "Company"), which is to be appointed for the time until a new nominations committee has been appointed shall consist of at least three members, to be nominated by the company's largest shareholders with respect to voting power. The chairman of the board of directors shall be co-opted to the nominations committee*

Var och en av bolagets fyra röstmässigt största aktieägare ska äga rätt att utse en ledamot vardera i valberedningen. De största aktieägarna ska fastställas baserat på en förteckning över ägarregistrerad aktieägare från Euroclear Sweden AB eller annan tillförlitlig ägarinformation per den 30 juli 2025. Om någon eller några av de fyra största aktieägarna avstår från att utse en ledamot till valberedningen ska styrelsens ordförande tillfråga andra större aktieägare (med beaktande av bolagets 20 största aktieägare enligt ovan nämnda förteckning) att utse en ledamot till valberedningen. För det fall ett sådant erbjudande ska lämnas ska det ske i storleksordning till de andra större aktieägarna (d.v.s. först ska den femte största aktieägaren tillfrågas, därefter ska den sjätte största aktieägaren tillfrågas, etc.). Om inte annat överenskommits mellan ledamöterna i valberedningen ska valberedningens ordförande utses av den röstmässigt största aktieägaren.

*Each of the company's four largest shareholders, determined by percentage of voting rights, shall each be entitled to appoint one member of the nominations committee. The largest shareholders shall be determined based on a list of owner-registered shareholders from Euroclear Sweden AB or other reliable ownership information, as of 30 July 2025. If one or some of the four largest shareholders refrain from appointing a member of the nominations committee, the chairman of the board of directors shall offer other major shareholders (considering no more than the 20 largest shareholders in the abovementioned list) to appoint a member of the nominations committee. If such an offer is made, it shall be made in due order to the other major shareholders (i.e. first to the fifth largest shareholder, thereafter to the sixth largest shareholder, etc.). Unless otherwise agreed between the members, the chairman of the nominations committee shall be nominated by the largest shareholder.*

För det fall färre än tre större aktieägare väljer att utse en ledamot i valberedningen, ska de redan utsedda ledamöterna i valberedningen vara skyldiga att utse ytterligare ledamot eller ledamöter för att säkerställa att valberedningen består av minst tre ledamöter. Eventuell(a) ytterligare ledamot/ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och inneha relevant erfarenhet för uppdraget samt företrädesvis vara väl förtrogen med bolaget eller andra bolag inom samma sektor/bransch som bolaget.

*If less than three major shareholders choose to nominate a member of the nominations committee, the already appointed members of the nominations committee shall have an obligation to appoint additional member(s) of the nominations committee to ensure that the nominations committee has at*

*least three members. Any additional member(s) shall be independent in relation to the company and have relevant experience for the task and or preferably be familiar with the company or other companies within the same sector/industry as the company.*

Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter, med undantag för eventuell extern ledamot eller ledamöter som utsetts gemensamt av valberedningens övriga ledamöter i enlighet med principerna ovan. Sådan gemensamt utsedd ledamot eller ledamöter ska erhålla ersättning för arbete i valberedningen uppgående till ett fast arvode om ett (1) prisbasbelopp exklusive moms med ett tillägg om 0,1 prisbasbelopp exklusive moms per extra sammanträde om antalet sammanträden i valberedningen överstiger tio (dvs. ytterligare 0,2 prisbasbelopp exklusive moms ska utgå om valberedningen håller tolv sammanträden). Valberedningen får därutöver belasta bolaget med skäliga kostnader för administration och möjliga rekryteringskostnader i samband med arbete i valberedningen.

*No remuneration shall be paid to the members of the nominations committee except for any external member(s) that may have been appointed jointly by the other members in accordance with the principles above. Such jointly appointed member(s) shall receive remuneration for work in the nominations committee amounting to a fixed fee of one (1) price base amount (Sw. prisbasbelopp) excluding VAT with an additional fee of 0,1 price base amount excluding VAT per extra meeting if the number of meetings of the nominations committee exceeds ten (i.e. an additional 0,2 price base amounts excluding VAT shall be paid if the nominations committee holds twelve meetings). The nominations committee may also charge the company for reasonable expenses for administration and possible recruitment costs in connection with work for the nominations committee.*

Valberedningen ska till årsstämman 2026 lämna förslag till: a) val av stämмоordförande, b) beslut om antal styrelseledamöter, c) beslut om styrelsearvode för styrelseordförande och envar av övriga styrelseledamöter (inklusive arbete i styrelsens utskott), d) val av styrelseledamöter, e) val av styrelseordförande, f) beslut om arvode till revisor, g) val av revisor, h) beslut om principer för tillsättande av valberedning samt dess arbete.

*The nominations committee shall present proposals to the Annual General Meeting 2026 for a) election of chairman of the Annual General Meeting, b) resolution regarding the number of directors, c) resolution regarding fees to the chairman of the board of directors and each of the other directors (including work in the board of directors' committee(s) d) elections of board members, e) election of chairman of the board of directors, f) resolution regarding fee to auditor, g) election of auditor, h) resolution regarding principles for appointment of the nominations committee and its work.*

Om ägarförteckningen ändras efter det att valberedningen har konstituerats ska varje ny aktieägare bland de fyra största aktieägarna kontakta valberedningen med en begäran om att utse en ledamot. Om ingen ny aktieägare har kontaktat valberedningen, men en aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen har minskat sitt innehav med mer än 50 procent, ska valberedningen kontakta övriga aktieägare i storleksordning enligt den senaste tillförlitliga aktieägarinformationen som tillhandahållits bolaget vid den tidpunkten. Valberedningen är endast skyldig att kontakta aktieägare till dess att valberedningen kan säkerställa att den har ett tillräckligt antal ledamöter, även om en ledamot utsedd av en säljande aktieägare upphör att vara ledamot. Vid ovan nämnda förändringar i aktieägarförteckningen ska samtliga ledamöter i valberedningen informeras om förändringen. Om

valberedningen är fulltalig och ägarförändringen är väsentlig samt att viktig kompetens kan tillföras valberedningen, ska ledamot utsedd av aktieägare som inte längre tillhör de fyra största aktieägarna kunna ställa sin plats till förfogande och den nya aktieägaren ska kunna utse en ledamot.

*If the list of shareholders changes after the nomination committee has been constituted, any new shareholder among the four largest shareholders shall contact the nomination committee with a request to appoint a member. If no new shareholder has contacted the nomination committee, but a shareholder who has appointed a member of the nomination committee has reduced its holding by more than 50 percent, the nomination committee shall contact the other shareholders in order of size according to the latest reliable shareholder information provided to the company at that time. The nomination committee is only required to contact shareholders until the nomination committee can ensure that it has a sufficient number of members, even if a member appointed by a selling shareholder ceases to be a member. In the event of the above changes in the list of shareholders, all members of the nomination committee shall be informed of the change. If the nomination committee is full and the change in ownership is significant where important competence can be added to the nomination committee, a member appointed by a shareholder who no longer belongs to the four largest shareholders may make their seat available, and the new shareholder may be allowed to appoint a member.*

Oavsett vad som ovan sagts bör valberedningens sammansättning inte ändras senare än tre (3) månader före årsstämman.

*Regardless of the above, the composition of the nomination committee should not be changed later than three (3) months before the annual general meeting.*

Om ledamot avgår ur valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska valberedningen utse en ny ledamot; i första hand en ledamot nominerad av den aktieägare som den avgående ledamoten nominerats av, under förutsättning att den aktieägaren fortsatt tillhör en av de fyra största aktieägarna i bolaget.

*If a member of the nominations committee resigns prior to completion of the work, and if the nominations committee deems that there is a need to replace the member, the nominations committee shall appoint a new member; primarily a member nominated by the shareholder which nominated the resigning member, under the condition that the shareholder remains one of the four largest shareholders in the company.*

Förändringar i valberedningens sammansättning ska utan dröjsmål kommuniceras av valberedningens ordförande till bolagets styrelseordförande. Förändringen ska också offentliggöras så snart som möjligt.

*Changes in the nominations committee's composition shall be communicated by the chairman of the nominations committee to the chairman of the board of directors as soon as possible. The change shall also be disclosed to the public as soon as possible.*

---

### BILAGA 3 / APPENDIX 3

#### BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT EMITTERA AKTIER OCH/ELLER TECKNINGSOPTIONER OCH/ELLER KONVERTIBLER / AUTHORIZATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO ISSUE SHARES AND/OR WARRANTS AND/OR CONVERTIBLES

Styrelsen i Powercell Sweden AB (publ), org.nr 556759-8353, ("**Bolaget**") föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till och med nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt.

*The Board of Directors of Powercell Sweden AB (publ), reg. no. 556759-8353, (the "**Company**") proposes that the general meeting authorizes the Board of Directors to, on one or more occasions during the period up to and including the next annual general meeting, resolve on a new issue of shares and/or warrants and/or convertibles against cash payment and/or with provision for non-cash or set-off or otherwise with conditions and to thereby be able to deviate from the shareholders' preferential rights.*

Antalet aktier som ska kunna emitteras respektive antalet aktier som ska kunna tecknas med stöd av optionsrätt till nyteckning av aktier respektive antalet aktier som konvertibler ska berättiga konvertering till ska sammanlagt uppgå till högst 6 432 493 nya aktier motsvarande en utspädning om 10 procent.

*The number of shares that may be issued and the number of shares that may be subscribed for by virtue of warrants to subscribe for new shares and the number of shares that convertibles shall entitle conversion to shall in total amount to a maximum of 6,432,493 new shares corresponding to a dilution of 10 percent.*

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för finansiering av Bolagets verksamhet, kommersialisering och utveckling av Bolagets produkter och marknader och/eller förvärv av verksamheter, bolag eller del av bolag, och/eller att möjliggöra en breddning av ägarbasen i Bolaget.

*The purpose of the authorization and the reasons for any deviation from the shareholders' preferential rights is to enable issues to be made for financing the Company's operations, commercialization and development of the Company's products and markets and/or acquisition of businesses, companies or parts of companies, and/or to enable a broadening of the ownership base in the Company.*

För beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare som företräder minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

*Resolutions according to the above require the support of shareholders representing at least 2/3 of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

---