

Org. nr/Reg. no. 556912-9553

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i Readly International AB (publ) den 25 maj 2020 kl. 10.00 i bolagets lokaler på Kungsgatan 17 i Stockholm
Minutes from the annual general meeting of the shareholders of Readly International AB (publ) on 25 May 2020 at 10.00 at the company's premises on Kungsgatan 17 in Stockholm

Deltagande aktieägare:

Participating Shareholders:

Enligt bilagd röstlängd, Bilaga A

According to the enclosed voting list, Exhibit A

§ 1

Ian Gulam, jur. kand vid Baker & McKenzie Advokatbyrå, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter stämman öppnad.

Ian Gulam, LL.M. at Baker & McKenzie Advokatbyrå welcomed everyone on behalf of the board of directors to the annual general meeting and declared the annual general meeting open.

§ 2

Ian Gulam utsågs till ordförande vid stämman. Ordföranden meddelade att han utsett jurist Carl Isaksson till protokollförare.

Ian Gulam was elected chairman of the meeting. The chairman of the meeting announced that he had elected Carl Isaksson, LL.M. to keep the minutes.

Årsstämman godkände att ett antal gäster med flera deltog i stämman som åhörare.

The annual general meeting approved that a number of guests participated in the meeting without voting rights.

§ 3

Till stämman var 3 286 793 aktier och röster anmälda. Vid stämman närvarade aktieägare med 2 673 828 aktier, varav 294 617 var preferensaktier av serie A, 581 395 var preferensaktier av serie A1, 580 641 var preferensaktier av serie B, 192 796 var preferensaktier av serie C och 1 024 379 var stamaktier, vilket utgör ca 48,86 procent av bolagets totala antal registrerade aktier och röster.

3,286,793 shares and votes had been registered for the general meeting. Shareholders representing 2,673,828 shares participated in the meeting, where 294,617 were preference shares of series A, 581,395 were preference shares of series A1, 580,641 were preference shares of series B, 192,796 were preference shares of series C and 1,024,379 were ordinary shares, constituting app. 48.86 percent of the total number of shares and votes in the company.

Röstlängden enligt Bilaga A godkändes efter justering av stämman.

The voting list in accordance with Exhibit A was approved, after adjustments, by the meeting.

§ 4

Dagordningen för stämman enligt kallelsen fastställdes.

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

The English translation is for convenience only and in case of any discrepancy, the Swedish text shall control.

§ 5

Beslutades att protokollet skulle justeras av en justeringsperson. Stämman utsåg Antonia Lodin, bolagets chefsjurist, att justera dagens protokoll.

It was resolved that the minutes should be certified by one person. The general meeting appointed Antonia Lodin, Head of Legal of the company, to certify the minutes.

§ 6

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 24 april 2020 och i Post- och Inrikes Tidningar den 24 april 2020. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Dagens Industri den 24 april 2020.

The keeper of the minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 24 April 2020 and in the Swedish Official Gazette on 24 April 2020. Information that the notice has been published has also been printed in Dagens Industri on 24 April 2020.

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

It was therefore declared that the general meeting had been duly convened.

§ 7 a)-b)

Det noterades att då inga aktieägare var fysiskt närvarande vid stämman lämnades ingen redogörelse av verkställande direktör, Maria Hedengren.

It was noted, since no shareholders were physically present at the meeting no presentation was made by the CEO, Maria Hedengren.

Revisionsberättelsen framlades.

The audit report was presented.

Det noterades att årsredovisningshandlingarna för 2019 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 24 april 2020 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor och lagts fram på stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna och presenterats i sammandrag för stämmodeltagarna.

It was noted that the annual report for 2019 has been published on the company's website since 24 April 2020 and has also been available at the company's office and been presented at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders and presented in brief for the participants of the meeting.

§ 8

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) Det beslutades vidare att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel överförs i ny räkning i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen.

b) It was resolved to have all funds available to the annual general meeting carried forward in accordance with the proposal of the board of directors in the annual report.

c) Det beslutades slutligen att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det antecknades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller representerade andras aktier ej deltog i beslutet såvitt gällde dem själva. Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt såvitt gällde röstande aktieägare.

c) It was finally resolved to discharge the directors of the board and the managing director from liability in relation to the company. It was noted that the present directors and managing director representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge

The English translation is for convenience only and in case of any discrepancy, the Swedish text shall control.

of the directors of the board from liability. It was also noted that the decision was unanimous with respect to the shareholders who voted.

§ 9

Valberedningens förslag enligt punkterna 9-11 i den i kallelsen intagna dagordningen framlades.
The nomination committee's proposals in accordance with items 9-11 of the agenda included in the notice were presented.

Det beslutades att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan styrelsesuppleanter.
It was resolved that the board of directors shall comprise of six directors without deputies.

Det beslutades vidare att antalet revisorer ska uppgå till ett registrerat revisionsbolag.
It was further resolved that the number of auditors shall be one registered audit firm.

§ 10

a) Det beslutades att arvudet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 1 910 000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete (0 kronor föregående år), och utgå till styrelsens och inrättade utskottsledamöter med följande belopp:

a) It was resolved that the remuneration shall be SEK 1,910,000 in total, including remuneration for committee work (SEK 0 previous year), and shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:

- 250 000 kronor (0 kronor) till styrelseledamot och 500 000 kronor (0 kronor) till styrelsens ordförande;
SEK 250,000 (SEK 0) for each of the directors and SEK 500,000 (SEK 0) to the chairman of the board;
- 15 000 kronor (0 kronor) till ledamot av ersättningsutskottet och 30 000 kronor (0 kronor) till utskottets ordförande; och
SEK 15,000 (SEK 0) for each of the members of the remuneration committee and SEK 30,000 (SEK 0) to the chairman of the committee; and
- 25 000 kronor (0 kronor) till ledamot av revisionsutskottet och 65 000 kronor (0 kronor) till utskottets ordförande.
SEK 25,000 (SEK 0) for each of the members of the audit committee and SEK 65,000 (SEK 0) to the chairman of the committee.

b) Det beslutades vidare att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

b) It was further resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

§ 11

Det beslutades att omvälja av Viktor Fritzén, Nathan Medlock, Patrick Svensk, Malin Strähle, Alexandra Whelan och Joel Wikell. Det beslutades även att omvälja Patrick Svensk som styrelseordförande.

It was resolved to re-elect Viktor Fritzén, Nathan Medlock, Patrick Svensk, Malin Strähle, Alexandra Whelan and Joel Wikell are re-elected as directors. It was also resolved to re-elect Patrick Svensk as chairman of the board.

Vidare beslutades att omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har anmält auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow som huvudansvarig.

It was also resolved to re-elect the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB for the period until the end of the next annual general meeting. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has announced its appointment of Aleksander Lyckow as main responsible auditor.

The English translation is for convenience only and in case of any discrepancy, the Swedish text shall control.

§ 12

Valberedningens förslag avseende principer för tillsättande av valberedning framlades, Bilaga 1.
The chairman of the meeting briefly presented the nomination committees' proposal regarding principles for appointment of nomination committee was presented, Exhibit 1.

Det beslutades att anta principer för tillsättande av valberedning i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 1.

It was resolved to adopt the principles for appointment of a nomination committee in accordance with the nomination committees' proposal, Exhibit 1.

§ 13

Styrelsens förslag om beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier framlades, Bilaga 2.

The board of directors proposal regarding resolution to authorize the board of directors to resolve on issuance of shares was presented, Exhibit 2.

Beslutades att bemyndiga styrelsen om att besluta om nyemission av aktier, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

It was resolved to authorize the board of directors to resolve on issuance of shares, in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 2.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

It was noted that the resolution was unanimous.

§ 14

Styrelsens förslag om beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av teckningsoptioner framlades, Bilaga 3.

The board of directors proposal regarding resolution to authorize the board of directors to resolve on issuance of warrants was presented, Exhibit 3.

Beslutades att bemyndiga styrelsen om att besluta om nyemission av teckningsoptioner, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

It was resolved to authorize the board of directors to resolve on issuance of warrants, in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 3.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

It was noted that the resolution was unanimous.

§ 15

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:

Justeras:

Carl Isaksson

Ian Gulam



Antonia Lodin

§ 15

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

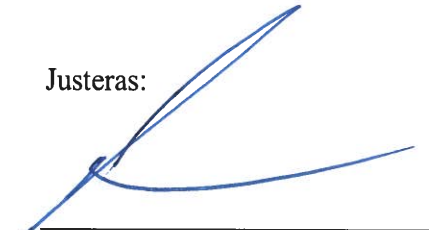
As no further matters had been referred to the general meeting of the shareholders the meeting was closed.

Vid protokollet:



Carl Isaksson

Justeras:



Ian Gulam

Antonia Lodin

Årsstämma i Readly International AB (publ), org. nr 556912-9653 den 25 maj 2020										Bilaga A/Exhibit A			
Röstlängd													
Aktieägare	Ombud/Stallföreträdare/Biträde	Antal PREF A och röster	Andel PREF A %	Antal PREF A1 och röster	Andel PREF A1 %	Antal PREF B och röster	Andel PREF B %	Antal PREF C och röster	Andel PREF C %	Andel stamaktier och röster	Summa aktier och röster	Total av företrädda aktier och röster på stämman %	Total av företrädda aktier och röster på totalt i bolaget %
Swedbank Robur Microcap	Postrostning	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	21,34%	218 640	8,18%	4,00%
Swedbank Robur Ny Teknik	Postrostning	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	21,34%	218 641	8,18%	4,00%
Cleantech Europei Luxembourg S a r l	Postrostning	291 176	98,83%	575 581	99,00%	383 224	66,00%	190 868	99,00%	25,89%	1 706 027	63,80%	31,17%
Rive Gauche Capital AB	Postrostning	3 441	1,17%	5 814	1,00%	3 870	0,67%	1 928	1,00%	0,51%	20 306	0,76%	0,37%
Readly Co-Investment LP	Postrostning	-	0,00%	-	0,00%	193 547	33,33%	-	0,00%	-	193 547	7,24%	3,54%
Tredje AP-fonden	Postrostning	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	30,91%	316 667	11,84%	5,79%
Summa anmälda och närvarande totalt		294 617	100,00%	581 395	100,00%	580 641	100,00%	192 796	100,00%	100,00%	2 673 828	100,00%	48,86%
Antal PREF A i bolaget		332 169											
Antal PREF A1 i bolaget		648 436											
Antal PREF B i bolaget		912 475											
Antal PREF C i bolaget		282 860											
Antal stamaktier i bolaget		3 296 742											
Totalt antal aktier		5 472 682											
Totalt antal röster		5 472 682											
Andel aktier och röster företrädda på stämman		48,86%											
Röst per PREF A		1											
Röst per PREF A1		1											
Röst per PREF B		1											
Röst per PREF C		1											
Röst per stamaktie		1											
Total av företrädda aktier och röster på stämman %											8,18%	4,00%	
Total av företrädda aktier och röster på totalt i bolaget %											8,18%	4,00%	
Total av företrädda aktier och röster på totalt i bolaget %											63,80%	31,17%	
Total av företrädda aktier och röster på totalt i bolaget %											0,76%	0,37%	
Total av företrädda aktier och röster på totalt i bolaget %											7,24%	3,54%	
Total av företrädda aktier och röster på totalt i bolaget %											11,84%	5,79%	
Total av företrädda aktier och röster på totalt i bolaget %											100,00%	48,86%	

Valberedningens fullständiga förslag och motiverade yttrande inför årsstämman den 25 maj 2020 i Readly International AB (publ)

The nomination committee's full proposal and motivated opinion for the annual general meeting on 25 May 2020 of Readly International AB (publ)

I enlighet med beslut vid årsstämman den 18 juni 2019 om instruktion för valberedningen sammankallades i november 2019 en valberedning av styrelseordföranden Nathan Medlock (i egenskap av sammankallande för valberedningen).

In accordance with the resolution of the annual general meeting on 18 June 2019 regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee was convened in November 2019 by the chairman of the board Nathan Medlock (being the person summoning the nomination committee).

Valberedningen i Readly International AB (publ) ("**Bolaget**") inför årsstämman den 25 maj 2020 består av Jesper Nilsson, utsedd av Cleantech Europe II Luxembourg, (Zouk), Mathias Berggren utsedd av Joel Wikell och Marianne Flink utsedd av Swedbank Robur, samt styrelseordföranden Nathan Medlock. Valberedningen valde Jesper Nilsson till sin ordförande. Valberedningens fyra ledamöter (förutom Nathan Medlock som utsetts i egenskap av styrelseordförande) har tillsatts av aktieägare som vid slutet av september 2019 tillsammans företrädde 50,54 procent av rösterna i Bolaget.

*The nomination committee for Readly International AB (publ) (the "**Company**") for the annual general meeting on 25 May 2020 comprises of Jesper Nilsson, appointed by Cleantech Europe II Luxembourg, (Zouk), Mathias Berggren, appointed by Joel Wikell, and Marianne Flink, appointed by Swedbank Robur and the chairman of the board Nathan Medlock. The nomination committee elected Jesper Nilsson as its chairman. The four members of the nomination committee (except Nathan Medlock who has been appointed in his capacity of chairman of the board) have been appointed by shareholders that as of the end of September 2019 jointly represent 50,54 percent of the total votes in the Company.*

Val av ordförande vid stämman

Appointment of chairman of the meeting

Valberedningen föreslår att Ian Gulam vid Baker & McKenzie Advokatbyrå utses som ordförande vid årsstämman.

The nomination committee proposes that Ian Gulam vid Baker & McKenzie Advokatbyrå is appointed as chairman at the annual general meeting.

Beslut angående antalet styrelseledamöter och beslut angående antalet revisorer, fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn samt val av styrelse och revisor

Resolution regarding the number of Board members and number of auditors, decision regarding fee for the Board and the auditor and election of Board members and auditor

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ledamöter. Vidare föreslår valberedningen att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

The nomination committee proposes that the board shall consist of six directors. The nomination committee further proposes that the number of auditors shall be one registered audit firm.

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 1,910,000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete (0 kronor föregående år), och utgå till styrelsens och inrättade utskottsledamöter med följande belopp:

The nomination committee proposes that the remuneration is to be SEK 1,910,000 in total, including remuneration for committee work (SEK 0 previous year), and shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:

- 250,000 kronor (0 kronor) till styrelseledamot och 500,000 kronor (0 kronor) till styrelsens ordförande;
SEK 250,000 (SEK 0) for each of the directors and SEK 500,000 (SEK 0) to the chairman of the board;
- 15,000 kronor (0 kronor) till ledamot av ersättningsutskottet och 30,000 kronor (0 kronor) till utskottets ordförande; och
SEK 15,000 (SEK 0) for each of the members of the remuneration committee and SEK 30,000 (SEK 0) to the chairman of the committee; and
- 25,000 kronor (0 kronor) till ledamot av revisionsutskottet och 65,000 kronor (0 kronor) till utskottets ordförande.
SEK 25,000 (SEK 0) for each of the members of the audit committee and SEK 65,000 (SEK 0) to the chairman of the committee.

Valberedningen föreslår omval av Viktor Fritzén, Nathan Medlock, Patrick Svensk, Malin Strähle, Alexandra Whelan och Joel Wikell. Det föreslås även att Patrick Svensk omväljs som styrelseordförande.

The nomination committee proposes that Viktor Fritzén, Nathan Medlock, Patrick Svensk, Malin Strähle, Alexandra Whelan and Joel Wikell are re-elected as directors. It is also proposed to re-elect Patrick Svensk as chairman of the board.

Valberedningen föreslår vidare omval av registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har anmält auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow som huvudansvarig.

The nomination committee further proposes the re-election of the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB for the period until the end of the next annual general meeting. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has announced its appointment of Aleksander Lyckow as main responsible auditor.

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning

Independence in accordance with the Swedish Corporate Governance Code

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Av de föreslagna ledamöterna kan Nathan Medlock och Joel Wikell anses beroende i förhållande till större aktieägare i Bolaget. De övriga föreslagna ledamöterna kan samtliga anses oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare.

After an assessment of the proposed directors independence, the nomination committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the Company fulfills the requirements stipulated in the Code. Of the proposed directors, Nathan Medlock and Joel Wikell may be considered dependent in relation to the Company's major shareholders. With respect to the other proposed members of the board, all directors may be considered as independent in relation to the Company, management and the Company's major shareholders.

Beslut om principer för tillsättande av valberedning

Resolution regarding principles for appointment of nomination committee

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att följande principer och instruktioner ska gälla för tillsättande av valberedningen.

The nomination committee proposes that the Annual General Meeting decide that the following principles and instructions shall apply to the appointment of the nomination committee.

Val av ledamöter m.m./Election of members etc

Styrelsens ordförande ska - senast vid utgången av tredje kvartalet varje år – tillse att Bolagets röstmässigt tre största aktieägare eller ägargrupper, erbjuds att utse var sin representant att ingå i valberedningen. Avstämningen baseras på Euroclear Sweden AB:s aktieägarförteckning (ägargrupper) per den sista bankdagen i augusti. Avstår en eller flera aktieägare från att utse ledamot i valberedningen, kontaktas nästföljande aktieägare i ägarandel med uppdrag att utse ledamot i valberedningen.

The chairman of the board shall - at the latest at the end of the third quarter of each year - ensure that the company's three largest shareholders, in terms of votes, are offered to nominate their representatives to be included in the nomination committee. The reconciliation is based on Euroclear Sweden AB's shareholder list as of the last banking day in August. If one or more shareholders refrain from appointing a member of the nomination committee, the next shareholders in terms of ownership will be contacted with instructions to appoint a member of the nomination committee.

Styrelsens ordförande ingår i valberedningen och är sammankallande till valberedningens första sammanträde.

The chairman of the board is a member of the nomination committee and convenes the first meeting of the nomination committee.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart de utsetts.

The composition of the nomination committee shall be published as soon as they have been appointed.

Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den störste aktieägaren. Styrelsens ordförande ska dock inte vara valberedningens ordförande.

The chairman of the nomination committee shall, unless the members agree otherwise, be the member who represents the largest shareholder in terms of votes. However, the chairman of the board shall not be the chairman of the nomination committee.

Valberedningen ska inneha sitt mandat till att ny valberedning utsetts. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter.

The nomination committee shall hold its mandate until a new nomination committee is appointed. No fees shall be paid to the members of the nomination committee.

Ledamot ska lämna valberedningen om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de tre största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas att utse ledamot. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen.

A member shall leave the nomination committee if the shareholder who has appointed that member is no longer one of the three largest shareholders, after which new shareholders in terms of ownership will be offered to appoint a member. If there are no special reasons, however, no changes shall be made to the composition of the nomination committee if only minor changes in the number of votes have taken place or the change occurs later than three months before the annual general meeting. The nomination committee may also allow such new owner's representative to be appointed to the nomination committee as acting member if deemed appropriate. Shareholders who have appointed a representative as a member of the nomination committee have the right to, dismiss such member and appoint a new representative as a member of the nomination committee.

Valberedningens uppgifter/The tasks of the nomination committee

Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag till:

The nomination committee shall prepare and submit the following proposals to the annual general meeting, and as applicable, extra general meeting:

- val av ordförande på stämman,
election of chairman of the meeting;
val av ledamöter i bolagets styrelse samt, i förekommande fall, annan särskild kommitté eller utskott som årsstämman kan besluta om att tillsätta,
the election of members of the company's board of directors and, where appropriate, any other special committee or committee that the annual general meeting may decide to appoint;
- val av revisor och i förekommande fall revisorssuppleanter,
the election of an auditor and, where appropriate, alternate auditors;
- arvoden till styrelseledamöter, revisorer och i förekommande fall till ledamöter i sådan annan särskild kommitté eller utskott som årsstämman beslutat att tillsätta, samt
- remuneration to members of the board of directors, auditors and, where applicable, to members of any other special committee or committee that the annual general meeting decided to appoint, and
- eventuella förändringar i förfarandet för utseende av valberedning.
any changes in the procedure for the appointment of the nomination committee

Styrelsens ordförande ska på lämpligt sätt delge valberedningen information om styrelsens kompetensprofil och arbetsform.

The chairman of the board shall, as appropriate, provide the nomination committee with information on the board's competence profile and working method.

Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarhjälp för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även svara för skäligena kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

The company shall, at the request of the nomination committee, provide personal resources such as secretarial assistance to facilitate the work of the nomination committee. If necessary, the company shall also be responsible for reasonable costs for external consultants who are deemed necessary by the nomination committee for the nomination committee to fulfill its mandate.

Sammanträden/Meetings

Valberedningen ska sammanträda när så erfordras för att denna ska kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande (med undantag för det första sammanträdet som sammankallas av styrelsens ordförande). Ledamot kan begära att kommittén ska sammankallas.

The nomination committee shall meet when required to fulfill its duties, however at least once a year. Notice of meeting is issued by the chairman of the nomination Committee (with the exception of the first meeting convened by the chairman of the board). A member may request that the committee be convened.

Valberedningen är beslutsför om minst tre ledamöter deltar. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte, såvitt möjligt, samtliga ledamöter fått tillfälle att delta i ärendets behandling. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

The nomination committee has a quorum if at least three members participate. However, decisions on matters may not be made unless, as far as possible, all members have been given the opportunity to participate in the matter. As the nomination committee's decision, the opinion for which more than

half of the members present is valid or, in the case of equal voting rights, the opinion supported by the chairman of the nomination committee.

Redogörelse för valberedningens arbete ska i god tid innan ordinarie årsstämma offentliggöras på bolagets hemsida.

A statement of the work of the nomination committee must be published on the company's website well in advance of the annual general meeting.

Ändringar av dessa instruktioner/Changes to these instructions

Valberedningen ska löpande utvärdera dessa instruktioner och kommitténs arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.

The nomination committee shall continuously evaluate these instructions and the work of the committee and submit proposals to the annual general meeting for such amendments to this instruction as the nomination committee deems appropriate.

Redovisning av valberedningens arbete

Account of the work in the nomination committee

Valberedningen har sammanträtt 3 gånger sedan den utsågs i november 2019. Utöver detta har valberedningen haft ytterligare underhandskontakter och det har även förekommit ytterligare kontakter med styrelsens ordförande och andra styrelseledamöter. Vid sammanträdena har valberedningen behandlat de frågor som åligger en valberedning att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Inga synpunkter har inkommit från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

The nomination committee has held 3 meetings since it was appointed in November 2019.

*Furthermore, the nomination committee has had additional contacts and there have also been additional contacts with the chairman of the board and other board members. The nomination committee has at the meetings discussed those questions that are incumbent on a nomination committee in accordance with the Swedish Corporate Governance Code (the "**Code**"). No considerations have been raised to the nomination committee's attention by the shareholders on the questions at issue.*

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse

The nomination committee's motivated opinion regarding proposed board of directors

Valberedningen har haft diskussioner med styrelsens ordförande angående hur styrelsens arbete bedrivits under året. Per Hellberg har avgått under året som styrelsens ordförande och Nathan Medlock har övertagit rollen som styrelsens ordförande. Diskussioner med styrelsens ordförande har visat att styrelsens nuvarande ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl ingående branschkunskap, erfarenhet och finansiellt kunnande som kunskap om internationella marknader. Ledamöternas engagemang har varit stort och närvarofrekvensen hög. Utöver att ta del av styrelsens egen utvärdering har valberedningen haft möten med enskilda styrelseledamöter individuellt. Valberedningen har kunnat konstatera att den nuvarande styrelsen fungerat väl sedan den valdes och att styrelsearbetet har utförts gediget och effektivt samt att styrelsens ordförande lett styrelsens arbete mycket väl.

The nomination committee has held discussions with the chairman of the board regarding the work carried out by the board during the year. Per Hellberg left the board during the year and Nathan Medlock assumed the role as its chairman. Discussions with the chairman has shown that the current members of the board represent a wide competence, including an extensive knowledge of the business, experience and financial knowledge as well as knowledge of international markets. There has been a large commitment and participation by each board member. In addition to consider the evaluation of the board, the nomination committee has had meetings with the board members separately. The nomination committee has concluded that the current board of directors has functioned well during

the period since it was elected and that the work of the board has been carried out in a solid and efficient manner and the chairman of the board has led the board of directors very well.

Valberedningen har vid framtagandet av sitt förslag till styrelse särskilt beaktat de krav som bolagets strategiska utveckling, internationella verksamhet samt styrning och kontroll ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Valberedningen har också beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund samt styrelsens löpande behov av förnyelse. *The nomination committee has, when preparing its proposal for the board of directors, in particular, considered the company's strategic development, international operations and governance and control, when assessing the qualifications required with respect to the competence and composition of the board of directors. In addition, the nomination committee has considered the board of directors' need of versatility and width with respect to competence, experience and background as well as the continuing need for renewal.*

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta de behov bolagets verksamhet kommer att kräva.

The nomination committee is of the opinion that the proposed board of directors has, taking in to consideration the operations, development and other circumstances, an appropriate composition in order to take on the needs required by the company's operations.

Det är valberedningens uppfattning att det är väsentligt att alltid aktivt söka efter kompetenta styrelseledamöter bland såväl män som kvinnor. Valberedningen har därmed diskuterat kraven på mångfald, bl.a. utifrån Kodens krav att ange hur mångfaldspolicyn har tillämpats. Valberedningen har valt att som mångfaldspolicy använda Kodens avsnitt 4.1 som anger att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning eftersträvas. Av valberedningens föreslagna ledamöter är 2 kvinnor och 4 män. Valberedningens överväganden som nämnts ovan om styrelseledamöternas bakgrund och erfarenhet, samt vikten av kontinuitet för det fortsatta styrelsearbetet kommer valberedningen fortsatt att särskilt överväga och sträva efter större mångfald och könsjämlighet.

In the opinion of the nomination committee it is important to always search for competent directors among both men and women. The nomination committee has therefore continued its discussions regarding diversity, e.g., in view of the Code's requirement to state how the equal gender distribution policy has been applied. The nomination committee has chosen to apply the Section 4.1 of the Code as the equal gender distribution policy, which states that the board shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background, and shall further strive for equal gender distribution. The proposal from the nomination committee comprises 2 women and 4 men. Based on the nomination committee's considerations set out above regarding the directors' background and experience, as well as the continuity for the continued board work, the nomination committee will continue to specifically consider and strive for a greater diversity and equal gender distribution.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Kodens.

After an assessment of the proposed directors' independence the nomination committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the company fulfils the requirements stipulated in the Code.

Valberedningens förslag till årsstämman 2020 avseende arvode innebär att arvoden för styrelseledamöterna, inklusive för utskottsarbete, kvarstår vid de nivåer som fastställdes vid extra bolagsstämman i januari 2020.

The nomination committee's proposal to the annual general meeting 2020 with respect to remuneration, entails that the remuneration to the directors, including committee work, is that it remains at levels as adopted by the extra general meeting held in January 2020.

Valberedningens motivering till styrelsearvode grundar sig i att det ska vara marknadsmässigt och att det ska kunna attrahera internationell kompetens.

The nomination committee motivates the board fee based on that it should be according to market terms and to be able to attract international competences.

Valberedningens fullständiga förslag och mer information om de omval föreslagna ledamöterna finns på Bolagets hemsida www.se.readly.com.

The nomination committee's full proposals and further information regarding the for re-election proposed directors is available at the Company's website www.se.readly.com.

* * * * *

Stockholm i april/in April 2020
Readly International AB (publ)
Valberedningen/the nomination committee

Beslut om bemyndigande av styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier
Resolution to authorize the board to decide on the issuance of shares

Styrelsen för Readly International AB (publ), org. nr 556912–9553, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av aktier (oavsett aktieslag), med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, motsvarande högst 15 procent av bolagets aktiekapital efter genomförda nyemissioner baserat på antalet aktier vid tidpunkten för årsstämman, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning.

*The board of directors of Readly International AB (publ), reg. no. 556912–9553, (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, on one or more occasions, to resolve to issue shares (regardless of share class), with or without preferential rights for the shareholders, corresponding to not more than 15 percent of the share capital of the company after completed issuances based on the number of shares at the time of the annual general meeting, to be paid in cash, in kind and/or by way of set-off.*

Att styrelsen ska kunna fatta beslut om nyemission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst i syfte att kunna anskaffa nytt kapital för att bredda bolagets ägarbas, öka bolagets flexibilitet eller i samband med förvärv. I den mån nyemission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska nyemissionen ske på sedvanliga marknadsmässiga villkor. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en nyemission enligt ovan kan detta göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde.

The purpose for the board to resolve on issuances with deviation from the shareholders preferential rights in accordance with the above is primarily for the purpose to broaden the shareholder base, raise new capital to increase flexibility of the company or in connection with acquisitions. If issuances are carried out with deviation from the shareholders' preferential rights, such issue shall be made in accordance with customary market terms. If the board of directors finds it suitable in order to enable delivery of shares in connection with a share issuance as set out above it may be made at a subscription price corresponding to the share's quota value.

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

The board of directors or anyone appointed by the board of directors is given the right to make the adjustments necessary in connection with the registration of the resolution at the Companies Registration Office.

* * * * *

Beslut om bemyndigande av styrelsen att besluta om emissioner av teckningsoptioner
Resolution to authorize the board to decide on the issuance of warrants

Styrelsen för Readly International AB (publ), org. nr 556912–9553, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av teckningsoptioner utan företrädesrätt för aktieägarna, med rätt att teckna aktier inom samtliga aktieslag, och inom de gränser som bolagsordningen medger, vederlagsfritt eller att betalas kontant eller genom kvittning. Styrelsen får endast utnyttja bemyndigandet för utgivande av teckningsoptioner i samband med avtal eller åtaganden med långivare eller investerare.

*The board of directors of Readly International AB (publ), reg. no. 556912–9553, (the "**Company**") proposes that the annual general meeting of the shareholders resolves to authorize the board of directors to issue, on one or more occasions and without preferential rights for shareholders, warrants with right to subscribe for shares regardless of share class, within the limits of the articles of association, to be free of charge or paid in cash or by set-off. The authorization may only be used by the board of directors to decide on issuance of warrants in connection with agreements or commitments with lenders or investors*

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman bemyndigar styrelsen eller den styrelsen förordnar att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

The board of directors, or a person nominated by it, is proposed to be authorized to make such minor adjustments as may be required in connection with registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

* * * * *