

MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

Annual General Meeting (AGM) of shareholders of European Lingerie Group AB (publ)
(Swedish corporate identity number 559135-0136)

Time: Tuesday, 17 August 2021, 16.00 CET

Venue: virtually, via *Microsoft Teams*

Present:

Board Members

- Mr. Indrek Rahumaa, Member of the Board of Directors, Managing Director;
- Mr. Dmitry Ditchkovsky, Member of the Board of Directors;
- Mr. Carl Oscar Edgren, Chairman of the Board of Directors.

Invitees

- Ms. Anda Mize, Group Legal Counsel.

Shareholders

- Helike Holdings OÜ. Reg. No. 14183560, Legal Address: Lai tn 15-8, 10133, Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Republic of Estonia, [owner of 42'213 shares], represented by its Member of the Board Mr. Indrek Rahumaa;
- Bryum Capital Ltd, Reg. No. 526529, Legal Address: Hartland House, 6 Bathgate Road, London, SW19 5PN, United Kingdom, [owner of 15'327 shares], represented by its Director Mr. John Anthony Bonfield;
- SIA Silver Invest, Reg. No. 40203065529, Legal Address: Skuju iela 10, Ādaži, Ādažu novads, LV-2164, Latvia, [owner of 1'080 shares], represented by its Member of the Board Ms. Baiba Birzniece;
- Tuida Holding AB, Reg. No. 556868-9466, Legal Address: Kevinge Strand 38, 182 57 Danderyd, Sweden, [owner of

PROTOKOLL FÖR ÅRSSTÄMMA

Årsstämma i European Lingerie Group AB (publ) (organisationsnummer 559135-0136)

Tid: tisdag den 17 augusti 2021, 16.00 CET

Plats: Virtuellt via *Microsoft Teams*

Närvarande:

Styrelsemedlemmar

- Indrek Rahumaa, styrelseledamot, verkställande direktör
- Dmitry Ditchkovsky, styrelseledamot
- Carl Oscar Edgren, styrelseordförande

Inbjudna deltagare

- Anda Mize, Group Legal Counsel.

Aktieägare

- Helike Holdings OÜ. Reg. Nr 14183560, Adress: Lai tn 15-8, 10133, Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Estland, [ägare till 42'213 aktier], företrädd av dess ledamot, Indrek Rahumaa;
- Bryum Capital Ltd, Reg. Nr 526529, Adress: Hartland House, 6 Bathgate Road, London, SW19 5PN, Storbritannien, [ägare till 15'327 aktier], företrädd av sin direktör John Anthony Bonfield;
- SIA Silver Invest, Reg. Nr 40203065529, Adress: Skuju iela 10, Ādaži, Ādažu novads, LV-2164, Lettland, [ägare till 1'080 aktier], företrädd av dess ledamot Baiba Birzniece;
- Tuida Holding AB, Reg. Nr. 556868-9466, Adress: Kevinge Strand 38, 182 57 Danderyd, Svenska, [ägare till 240 aktier], företrädd av dess ledamot Staffan Torstensson;

240 shares], represented by its Member of the Board Staffan Torstensson;

- Amorvero Holding OÜ, Reg. No. 11978988, Legal Address: Valli 4-17, 10140 Tallinn, Republic of Estonia, [owner of 180 shares], represented by its Member of the Board Martin Simovart;
- Põhja-Balti Usaldusfond, Reg. No. 14496393, Legal Address: Pärnu mnt 21 Tallinn Harjumaa 10141, Estonia, [owner of 960 shares], represented by its representative Rain Rosimannus.

Total shares that were represented at the AGM:

60'000 with a total voting power of 60'000.

1. Opening of the meeting

The AGM was opened by Mr. Indrek Rahumaa, who had been appointed to do so by the company's Board of Directors.

2. Election of Chairman of the meeting

Mr. Indrek Rahumaa was appointed to lead the proceedings of the AGM as Chairman of the meeting.

It was decided that the invitee Ms. Anda Mize was entitled to be present at the AGM.

The meeting appointed the Group Legal Counsel, Ms. Anda Mize, to serve as Secretary of the AGM.

3. Approval of the voting list

The Secretary disclosed the number of shares represented at the AGM, after which a list of the shareholders present and represented at the AGM and their voting power was established and approved.

- Amorvero Holding OÜ, Reg. Nr. 11978988, Adress: Valli 4-17, 10140 Tallinn, Republic of Estland, [ägare till 180 aktier], företrädd av dess ledamo Martin Simovart;
- Põhja-Balti Usaldusfond, Reg. Nr. 14496393, Adress: Pärnu mnt 21 Tallinn Harjumaa 10141, Estland, [ägare till 960 aktier], företrädd av dess företrädare Rain Rosimannus.

Totalt antal aktier som företräddes vid årsstämman:

60 000 aktier motsvarande lika många röster.

1. Öppnande av mötet

Årsstämman öppnades av Indrek Rahumaa, som utsetts att göra det av bolagets styrelse.

2. Val av ordförande för stämman

Indrek Rahumaa utnämndes att leda stämman som ordförande.

Det bestämdes att Anda Mize var berättigad att närvarande vid årsstämman.

Stämman utsåg bolagets Group Legal Counsel, Anda Mize, som sekreterare vid årsstämman.

3. Godkännande av röstlängden

Sekreteraren redogjorde för antalet aktier som företräddes vid årsstämman, varefter en förteckning över närvarande och företrädda aktieägare vid årsstämman och deras rösträtt fastställdes och godkändes.

4. Approval of the agenda

The meeting approved the agenda.

5. Election of one or two persons who shall certify the minutes of the meeting

Mr. Indrek Rahumaa was appointed to certify the minutes of this meeting.

6. Determination of whether the meeting was duly convened

The Secretary announced that the original invitation to this AGM had been published on the company's website on 20 July 2021 and that prior thereto each shareholder had also been informed separately of the AGM in writing.

It was verified that the AGM had been duly convened.

7. Speech by the Member of the Board of Directors/Managing Director. Questions from the shareholders to the Board of Directors and the management.

The Member of the Board of Directors /Managing Director presented the company's business and development.

The shareholders were given the opportunity to ask questions. The questions were answered by the Managing Director.

8. Presentation of the annual report and auditors' report for 2020

The annual report of the parent company and Group Annual Report, with incorporated income statements and balance sheets in respect of the financial year 2020, were presented.

4. Godkännande av dagordningen

Stämman godkände dagordningen.

5. Val av en eller två personer att justera protokollet från stämman

Indrek Rahumaa utnämndes till att justera protokollet.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Sekreteraren tillkännagav att inbjudan till årsstämma publicerades på bolagets hemsida den 20 juli 2021 och att aktieägare också informerats separat om årsstämman skriftligen.

Det verifierades att årsstämman hade blivit vederbörligen sammankallad.

7. Presentation av styrelsens ordförande och verkställande direktören. Frågor från aktieägarna till styrelsen och ledningen.

Styrelsens ordförande/verkställande direktör presenterade bolagets verksamhet och utveckling.

Aktieägarna fick möjlighet att ställa frågor. Frågorna besvarades av verkställande direktören.

8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2020

Årsredovisningen för moderbolaget och koncernens årsredovisning med resultaträkningar och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2020 framlades.

9. Resolutions regarding:

- a) **adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;**

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet, along with the consolidated income statement and the consolidated balance sheet, as presented in the annual report.

- b) **appropriation of the Company's results in accordance with the adopted balance sheet; and**

The Chairman presented the principal contents of the Board's proposal regarding Funds in the parent company available for distribution were the following as of 31 December 2020 (in thousands of EUR):

Other paid in capital: 43'500
Net income carried forward: (4'369)
Loss for the year: (3'236)
Total: 35'895

The Board of Directors proposes to carry forward the total Funds available for distribution in the amount of EUR 35'895 thousand.

It was resolved that the Funds available for distribution in the amount of EUR 35'895 thousand be carried forward.

- c) **discharge from liability for the members of the Board of Directors and the Managing Director**

It was resolved to discharge the members of the Board of Directors – Mr. Indrek Rahumaa, Mr. Dmitry Ditchkovsky and Mr. Carl Oscar Edgren from liability for the financial year 2020.

- 10. Determination of the number of Board members and deputies of the Board of Directors to be elected by the Annual General Meeting**

9. Beslut om:

- a) **fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Det beslutades att anta resultaträkningen och balansräkningen tillsammans med koncernens resultaträkning och koncernbalansräkning, som framlagts i årsredovisningen.

- b) **godkännande av Bolagets resultat i enlighet med den antagna balansräkningen**

Ordföranden presenterade huvudinnehållet i styrelsens förslag till disposition per den 31 december 2020 (i tusentals euro):

Erhållna aktieägartillskott: 43 500
Nettoresultat balanseras i ny räkning (4 369)
Förlust för året: (3 236)
Totalt: 35 895

Styrelsen föreslår att balansera de tillgängliga medlen, 35 895 tusen euro.

Det beslutades att de tillgängliga medlen 35'895 tusen euro överförs i ny räkning.

- c) **ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören**

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna Indrek Rahumaa, Dmitry Ditchkovsky och Carl Oscar Edgren ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020.

- 10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter i styrelsen som ska väljas av årsstämman**

It was resolved that for the period until the close of the next Annual General Meeting, the Board of Directors shall consist of three members, without deputies.

11. Election of the members and deputies of the Board of Directors

The current Members of the Board of Directors have been re-elected:

- Mr. Indrek Rahumaa, Managing Director;
- Mr. Carl Oscar Edgren, Chairman of the Board;
- Mr. Dmitry Ditchkovsky.

12. Election of the Chairman of the Board of Directors

Mr. Carl Oscar Edgren shall be re-elected as the Chairman of the Board of Directors.

13. Introduction of the new Group CEO, Mr. Neeme Jõgi

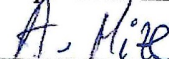
Mr. Neeme Jõgi introduces himself and presents his professional background as well as his future plans for the Company.

14. Closing of the meeting

Since nothing else was submitted or arose for discussion, the Chairman declared the 2020 AGM closed.


SIGNATORY PAGE BELOW

Keeper of the minutes:



Anda Mize

Verifying these minutes:



Indrek Rahumaa

Det beslutades att styrelsen under perioden fram till slutet av nästa årsstämma ska bestå av tre ledamöter utan suppleanter.

11. Val av styrelsens ledamöter och suppleanter

De nuvarande styrelseledamöterna har omvalts:

- Indrek Rahumaa, verkställande direktör;
- Carl Oscar Edgren, ordförande;
- Dmitry Ditchkovsky.

12. Val av styrelsens ordförande

Carl Oscar Edgren omvaldes som styrelsens ordförande.

13. Presentation av den nya concern-VDn Neeme Jõgi

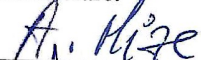
Neeme Jõgi presenterade sig själv och sin bakgrund, samt sina planer för Bolagets framtid.

14. Stämman avslutas

Då inga ytterligare frågor uppkommit för diskussion, förklarade ordföranden årsstämman 2020 stängd.

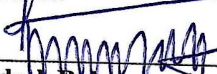
UNDERSKRIFTER NEDAN

Sekreterare:



Anda Mize

Justeras:



Indrek Rahumaa