

Org. nr/Reg. no. 556600-2977

Protokoll från extra bolagsstämma med aktieägarna i Nilar International AB den 19 april 2021 kl. 10.00 i Baker & McKenzie Advokatbyrås lokaler på Vasagatan 7 i Stockholm

Minutes from the extra general meeting of the shareholders of Nilar International AB on 19 April 2021 at 10.00 at Baker & McKenzie's premises on Vasagatan 7 in Stockholm

Deltagande aktieägare:

Participating Shareholder:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Jur. kand Ian Gulam vid Baker & McKenzie Advokatbyrå hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till extra bolagsstämman och förklarade därefter stämman öppnad.

Ian Gulam, LL.M., at Baker & McKenzie Advokatbyrå welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the extra general meeting open.

Ian Gulam utsågs till ordförande och protokollförare på stämman.

Ian Gulam was appointed as chairman of the general meeting and keeper of the minutes.

§ 2

620 736 aktier och röster var representerade vid stämman, vilket utgör cirka 12,22 procent av bolagets totala antal registrerade aktier och röster.

620,736 shares and votes were represented at the meeting, which is approximately 12.22 percent of the company's total number of shares and votes.

Röstlängden lades fram och stämman godkände densamma, Bilaga A.

The voting list was presented and the meeting approved the same, Exhibit A.

§ 3

Stämman godkände den föreslagna dagordningen som intagits i kallelsen till stämman.

The general meeting approved the proposed agenda as presented in the notice to the general meeting.

§ 4

Beslutades att protokollet, jämte av ordföranden, skulle justeras av en justeringsperson. Jurist Per Bom vid Baker & McKenzie Advokatbyrå utsågs till justeringsperson.

It was resolved that the minutes should be certified by the chairman and by one person to certify the minutes. Per Blom, LL.M., at Baker & McKenzie Advokatbyrå, was appointed to certify the minutes.

§ 5

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats i Post- och Inrikes tidningar och på bolagets hemsida den 22 mars 2021. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats Svenska Dagbladet den 22 mars februari 2021.

The keeper of the minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published in the Swedish Official Gazette and on the company's website on 22 March 2021. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 22 March 2021.

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.
It was therefore declared that the meeting had been duly convened.

§ 6

Stämмоordföranden presenterade kortfattat styrelsens förslag om beslut om ändring av bolagsordningen, Bilaga 1.
The chairman of the meeting briefly presented the board of directors' proposal regarding amendments of the articles of association, Exhibit 1.

Det beslutades att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved to amend the articles of association in accordance with the board of directors' proposal.

Det noterades att beslutet var enhälligt.
It was noted that the resolution was unanimous.

§ 7

Stämмоordföranden presenterade kortfattat styrelsens förslag till beslut om uppdelning av aktier, Bilaga 2.
The chairman of the meeting briefly presented the board of directors' proposal regarding a share split, Exhibit 2.

Det beslutades om uppdelning av aktier i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved on the share split in accordance with the board of directors' proposal..

§ 8

Stämмоordföranden presenterade kortfattat styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande, Bilaga 3.
The chairman of the meeting briefly presented the board of directors' proposal regarding issue authorization, Exhibit 3.

Det beslutades om emissionsbemyndigande i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved on the issue authorization in accordance with the board of directors' proposal.

Det noterades att beslutet var enhälligt.
It was noted that the resolution was unanimous.

§ 9

Stämмоordföranden presenterade kortfattat valberedningens förslag till beslut om styrelsearvoden.
The chairman of the meeting briefly presented the nomination committee's proposal regarding board remuneration.

Det beslutades att arvodet ska utgå till styrelsens ledamöter och inrättade utskottsledamöter med följande belopp:
It was resolved that the remuneration shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:

- 100 000 kronor till envar styrelseledamot (tidigare ett prisbasbelopp) och 250 000 kronor till styrelseordföranden (tidigare fyra prisbasbelopp); och
SEK 100,000 for each director (previously one price base amount) and SEK 250,000 to the chairman (previously four price base amounts); and
- 50 000 kronor för ledamöter i utskott (tidigare ett halvt prisbasbelopp), varvid styrelsens ordförande inte ska erhålla något ytterligare arvode för deltagande i utskottsarbete.
SEK 50,000 for members of committees (previously a half price base amount), where the chairman of the board shall not receive any additional remuneration for participation in committee work.

§ 10

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:
At the minutes:



Ian Gulam

Justeras:
Certified:



Per Blom

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen
The board of directors' proposal to amend the articles of association

Styrelsen för Nilar International AB (publ), org.nr 556600-2977, ("**Bolaget**") föreslår att extra bolagsstämman ska besluta att ändra bolagsordningen i Bolaget enligt följande:

*The board of directors of Nilar International AB (publ), reg. no 556600-2977, (the "**Company**") proposes that the extra meeting resolves to amend the Company's articles of association as follows:*

1. Det föreslås att bolagsordningens gränser för aktiekapital ändras från lägst 3 450 000 kronor och högst 13 800 000 kronor till lägst 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor. Bolagsordningens § 4 får därmed följande lydelse:

It is proposed to amend the articles of association's limits for the share capital from a minimum of SEK 3,450,000 and a maximum of SEK 13,800,000 to a minimum of SEK 5,000,000 and a maximum of SEK 20,000,000. The articles of association § 4 will thereby have the following wording:

"Aktiekapitalet ska utgöra lägst 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor.

The share capital shall be at least SEK 5,000,000 and no more than SEK 20,000,000."

2. Vidare föreslås att bolagsordningens gränser för antal aktier ändras från nuvarande lägst 3 450 000 aktier och högst 13 800 000 aktier till lägst 30 000 000 aktier och högst 120 000 000 aktier (mot bakgrund av styrelsens förslag om uppdelning av aktier i enlighet med Bilaga 2). Bolagsordningens § 5 får därmed följande lydelse:

It is further proposed to amend the articles of association's limits for the number of shares from a minimum of 3,450,000 and a maximum of 13,800,000 to a minimum of 30,000,000 and a maximum of 120,000,000 (in view of the board of directors' proposal in accordance with Exhibit 2). The articles of association § 5 will thereby have the following wording:

"Antalet aktier ska vara lägst 30 000 000 och högst 120 000 000.

The number of shares shall be at least 30,000,000 and no more than 120,000,000."

3. Styrelsen föreslår att bolagsordningens § 8 avseende deltagande vid bolagsstämma ändras med anledning av justeringar i gällande lagstiftning avseende avstämningsdag.

Bolagsordningens § 8 får därmed följande lydelse:

The board of directors proposes that § 8 regarding participation at general meetings is changes following changes in applicable law with respect to the record date. The articles of association § 8 will thereby have the following wording:

"För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena den dag som anges i aktiebolagslagen, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst två) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

A shareholder that wishes to participate in a general meeting must be recorded in a printout or other transcript of the share ledger as of the date as set out in the Swedish Companies Act, and notify the company of his/her, and any advisors (no more than two), intention to attend the meeting no later than on the date stated in the notice of the meeting. Such a date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday prior to the general meeting."

4. Vidare föreslås att införa möjlighet till poströstning. Bolagsordningens § 11 ändras och får därmed ett nytt andra stycke med följande lydelse:
It is also proposed to introduce the possibility to postal voting. The articles of association § 8 is changed and will thereby have a new second paragraph with the following wording:

"Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

The board of directors may resolve, ahead of a general meeting of the shareholders, that the shareholders shall be entitled to exercise their voting rights by post prior to the meeting."

5. Det föreslås slutligen att styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
It is finally proposed that the board of directors or a person appointed by the board of directors be authorized to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Ny bolagsordning bifogas som Bilaga 1a.
New articles of association are enclosed, Exhibit 1a.

Beslut enligt denna bilaga är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare som företräder minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.
A resolution in accordance with this exhibit is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

Beslut enligt denna bilaga är villkorat av att extra bolagsstämman beslutar om uppdelning av aktier i enlighet med Bilaga 2.
A resolution in accordance with this exhibit is conditional upon that the extra general meeting resolves to split the shares in accordance with Exhibit 2.

* * * * *

BOLAGSORDNING
ARTICLES OF ASSOCIATION

för publikt bolag
for public company

Nilar International AB, org.nr/reg.no 556600-2977

§ 1 Företagsnamn / Company name

Bolagets företagsnamn är Nilar International AB. Bolaget är publikt (publ).
The company name is Nilar International AB. The company is a public company (publ).

§ 2 Styrelsens säte / Registered office

Styrelsen har sitt säte i Täby kommun, Stockholms län.
The registered office of the company shall be in the Municipality of Täby in the County of Stockholm.

§ 3 Verksamhet / Object of the company

Bolaget ska bedriva utveckling, marknadsföring och försäljning av batterier och därtill hörande produkter samt förvalta fast och lös egendom ävensom idka därmed förenlig verksamhet.
The object of the company's business shall be to conduct development, marketing and sales of batteries and thereto belonging products and manage real property and chattels and to conduct activities related thereto.

§ 4 Aktiekapital / Share capital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor.
The share capital shall be at least SEK 5,000,000 and no more than SEK 20,000,000.

§ 5 Antal aktier / Number of shares

Antalet aktier ska vara lägst 30 000 000 och högst 120 000 000.
The number of shares shall be at least 30,000,000 and no more than 120,000,000.

§ 6 Styrelse och revisor / Board of directors and auditor

Styrelsen ska bestå av tre (3) till tio (10) ledamöter med högst tio (10) suppleanter.
The board of directors shall consist of three (3) to ten (10) directors with no more than ten (10) deputy directors.

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) revisorer med högst två (2) suppleanter eller ett (1) eller två (2) registrerade revisionsbolag.
The company shall have one (1) or two (2) auditors with no more than two (2) deputy auditors or one (1) or two (2) registered accounting firms.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma / Convening of shareholders' meeting

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets hemsida. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.
Notice of general meetings shall be made by announcement in Post- och Inrikes Tidningar and by posting of the notice on the company's website. Announcement that notice has been issued shall simultaneously be made in Svenska Dagbladet.

§ 8 Deltagande vid bolagsstämma / Attendance at shareholders' meeting

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena den dag som anges i aktiebolagslagen, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst två) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

A shareholder that wishes to participate in a general meeting must be recorded in a printout or other transcript of the share ledger as of the date as set out in the Swedish Companies Act, and notify the company of his/her, and any advisors (no more than two), intention to attend the meeting no later than on the date stated in the notice of the meeting. Such a date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

§ 9 Ort för bolagsstämma / Place for holding shareholders' meeting

Bolagsstämma ska hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i Stockholms kommun.
A general meeting of the shareholders is to be held at the registered office of the company or in the municipality of Stockholm.

§ 10 Ärenden på årsstämman / Matters of the annual general meeting

Årsstämman hålles årligen inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande på stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av förslaget till dagordning.
4. Val av en eller fler justeringspersoner.
5. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7.
 - a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
 - b) Beslut om dispositioner av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören .
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, i förekommande fall styrelsesuppleanter, och antalet revisorer samt i förekommande fall revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvode åt styrelseledamöter och revisorer.
10. Val av styrelse, styrelseordförande och revisor samt i förekommande fall styrelsesuppleanter och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som hänskjutits till stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

The annual general meeting shall be held annually within six months after the end of the financial year. At the annual general meeting, the following matters shall be considered:

1. *Election of chairman of the meeting.*
2. *Preparation and approval of the voting list.*
3. *Approval of the proposed agenda.*
4. *Election of one or more persons to certify the minutes.*
5. *The issue of whether the meeting has been duly called.*
6. *Presentation of the annual report and auditor's report and the group annual report and the group auditor's report.*
7.
 - a) *Adoption of income statement and balance sheet and the group income statement and the group balance sheet.*
 - b) *Decision regarding the profit or loss of the company in accordance with the adopted balance sheet.*

- c) *Decision regarding discharge from liability for the board of directors and the general manage.*
8. *Determining the number of directors, and if applicable deputy directors, and auditors, and if applicable deputy auditors.*
9. *Determining the fees for the board of directors and the auditors.*
10. *Election of board of directors, chairman of the board and auditors, and if applicable, deputy directors and any deputy auditor.*
11. *Any other matter which have been referred to the meeting according to the Companies Act or the articles of association.*

§ 11 Fullmakter och poströstning / *Proxy and voting by post*

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

The board of directors may collect proxies at the company's expense in compliance with the procedure set out in chapter 7 section 4 paragraph 2 of the Swedish Companies Act (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

The board of directors may resolve, ahead of a general meeting of the shareholders, that the shareholders shall be entitled to exercise their voting rights by post prior to the meeting.

§ 12 Räkenskapsår / *Financial year*

Bolagets räkenskapsår ska omfatta 1 januari - 31 december.

The company's financial year shall be 1 January - 31 December.

§ 13 Avstämningsförbehåll / *Central securities depository registration*

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

A shareholder or nominee that is registered in the share register and a CSD register on the record date, in accordance with Ch. 4 of the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479), or registered in a CSD account pursuant to Ch. 4 Sec. 18 first para., items 6-8 of the aforementioned act, is deemed to have the right to exercise the rights stipulated in Ch. 4 Sec. 39 the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).

Denna bolagsordning har antagits på extra bolagsstämma den 19 april 2021.

These articles of association have been adopted at the extra general meeting held on 19 April 2021.

Styrelsens förslag till beslut om uppdelning av aktier
The board of directors' proposal to split the shares

Styrelsen för Nilar International AB, org.nr 556600-2977, ("**Bolaget**") föreslår att extra bolagsstämman beslutar om att antalet aktier i Bolaget ska ökas genom att genomföra en uppdelning av aktier (1:6), varigenom en (1) befintlig aktie i Bolaget delas upp på sex (6) nya aktier.
*The board of directors of Nilar International AB, reg. no. 556600-2977, (the "**Company**") proposes that the extra general meeting resolves to increase the number of shares in the Company through a share split (1:6) whereby one (1) outstanding share is divided into six (6) new shares.*

Det totala antalet aktier i Bolaget kommer genom uppdelningen öka från 5 087 191 aktier till 30 523 146 aktier. Förslaget innebär att aktiernas kvotvärde kommer att uppgå till cirka 0,1667 kronor efter uppdelningen.

The total number of shares in the Company will through the share split increase from 5,087,191 shares to 30,523,146 shares. The proposal will lead to a quota value of approximately SEK 0.1667 after the share split.

Styrelsen bemyndigas fastställa avstämningsdag för uppdelningen.

The board of directors is authorized to decide the record date for the share split.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
The board of directors or a person appointed by the board of directors be authorized to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

Beslut enligt denna bilaga är villkorat av att extra bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordning i enlighet med Bilaga 1.

A resolution in accordance with this exhibit is conditional upon that the extra general meeting resolves to amend the articles of association in accordance with Exhibit 1.

* * * * *

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier
Proposal regarding authorization for the board to issue shares

Styrelsen för Nilar International AB, org. nr 556600-2977 ("**Bolaget**") föreslår att extra bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, motsvarande högst 24 000 000 aktier (efter föreslagen aktiesplit enligt Bilaga 2), att betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägares företrädesrätt enligt ovan är för att kunna bredda aktieägarkretsen i Bolaget i samband med en notering av Bolagets aktier. Om styrelsen finner det lämpligt för att underlätta leverans av aktier i samband med en nyemission enligt ovan kan denna även ske till en teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde.

*The board of directors of Nilar International AB, reg. no. 556600-2977, (the "**Company**") proposes that the extra general meeting of the shareholders shall resolve to authorize the board, on one or more occasions, to issue in total a maximum of shares, with the right to subscribe and convert to ordinary shares, respectively, in the Company, corresponding to not more than 24,000,000 shares (following the proposed share split in accordance with Exhibit 2), with or without preferential rights for shareholders, to be paid in cash, by set-off or in-kind. The purpose for the board to resolve on issuances with deviation from the shareholders preferential rights in accordance with the above is to broaden the shareholder base in the Company in connection with a listing of the Company's shares. If the board of directors finds it suitable in order to enable delivery of shares in connection with an issuance as set out above it may be made at a subscription price corresponding to the shares 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 enligt denna bilaga är villkorat av att extra bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordning och uppdelning av aktier i enlighet med Bilaga 1 och Bilaga 2.

A resolution in accordance with this exhibit is conditional upon that the extra general meeting resolves to amend the articles of association and to split the shares in accordance with Exhibit 1 and Exhibit 2.

* * * * *