

Org.nr/Reg. no. 556600-2977

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i Nilar International AB den 19 juni 2019 kl. 10.00 i Baker & McKenzie Advokatbyrås lokaler på Vasagatan 7 i Stockholm

Minutes from the annual general meeting of the shareholders of Nilar International AB on 19 June 2019 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

Styrelseordföranden, Michael Obermayer, hälsade på uppdrag styrelsen alla välkomna till stämman och förklarade därefter stämman öpnad.

The chairman of the board, Michael Obermayer, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

Advokat Carl Svernlöv, vid Baker & McKenzie Advokatbyrå, utsågs till ordförande på stämman, i enlighet med valberedningens förslag. Jur. kand. Ian Gulam anmäldes som protokollförare.

Carl Svernlöv, attorney at law, at Baker & McKenzie Advokatbyrå was appointed as chairman of the general meeting, in accordance with the nomination committee's proposal. Ian Gulam, LL.M. was appointed as keeper of the minutes.

Årsstämman godkände att ett antal gäster med flera deltog i stämman som åhörare utan röst- och yttranderätt.

The annual general meeting approved that a number of shareholders who had not duly notified the company of their intention to attend, guests and others, participated in the meeting without voting and speech rights.

§ 2

413 134 aktier och röster var representerade vid stämman, vilket utgör cirka 9,32 procent av bolagets totala antal registrerade aktier och röster.

413,134 shares and votes were represented at the meeting, which is approximately 9.32 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

Stämman beslutade att utse Henrik Perlmutter representerande aktieägaren Fjord Advisor AB att tillsammans med ordföranden justera dagens protokoll.

The meeting resolved to appoint Henrik Perlmutter representing the shareholder Fjord Advisor AB to certify the minutes together with the chairman.

§ 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 maj 2019. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 22 maj 2019.

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 May 2019.

Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 22 May 2019.

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

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

§ 6

Styrelseordföranden, Michael Obermayer, presenterade bolaget och verksamheten inom Nilar-koncernen för räkenskapsåret 2018 samt berättade om händelser efter räkenskapsårets slut.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, vilka även besvarades.

The chairman of the board, Michael Obermayer, presented the company and the business in the Nilar group for the financial year 2018 and talked about events that had taken place after the end of the financial year. The shareholders were invited to ask questions, which were also answered.

Årsredovisningshandlingarna för 2018 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 29 maj 2019 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt lagts fram på stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna och presenterats i sammandrag för stämmodeltagarna.

The annual report for 2018 has been published on the company's website since 29 May 2019 and has also been available at the company's office and presented at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders and been briefly presented to the participants of the general meeting.

Bolagets huvudansvariga revisor, Jonas Ståhlberg, från Deloitte AB föredrog revisionsberättelsen i sammandrag. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varvid inga anmälades.

The company's main responsible auditor, Jonas Ståhlberg, from Deloitte AB presented the audit report in brief. The shareholders were invited to ask questions, where none were asked.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2018 konstaterades därmed framlagda.

The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2018 were thereby presented.

§ 7

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 att samtliga till årsstämman 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 att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det noterades även att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktör representerande egna eller andras aktier inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet. Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt såvitt gällde röstande aktieägare.

c) It was resolved to discharge the directors of the board, the managing director from liability in relation to the company. It was also noted that the present directors and managing director representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge from liability. It was also noted that the decision was unanimous with respect to the shareholders who voted.

§ 8

Henrik Perlmutter, ledamot av valberedningen, presenterade samtliga valberedningens förslag enligt punkterna 8-10 i dagordningen. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varvid inga anmäldes.

The member of the nomination committee, Henrik Perlmutter, presented all the proposals from the nomination committee under items 8-10 in the agenda. The shareholders were invited to ask questions, which were also answered.

Det beslutades att styrelsen ska bestå av sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

It was resolved that the board of directors shall consist of seven directors without deputy directors.

Vidare beslutades att bolagets revisor ska vara ett registrerat revisionsbolag.

It was further resolved that the company's auditor is to be one registered accounting firm.

§ 9

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att ersättning till styrelseledamöterna ska utgå i enlighet med följande:

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that remuneration to the directors shall be in accordance with the following:

- Ett prisbasbelopp till envar styrelseledamot och fyra prisbasbelopp till styrelseordföranden, varvid styrelseordförandens arvode ska gälla fram till det tidigare av en notering av bolagets aktier eller nästa årsstämma.
- One base amount for each director and four base amounts to the chairman, where the remuneration to the chairman shall apply to the earlier of an IPO of the company's shares or the next annual general meeting.*

Vidare beslutades det att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

Further, it was resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

§ 10

De styrelseledamöter som föreslogs för omval presenterades kort av styrelseordföranden på uppdrag av stämмоordföranden.

The directors of the board who were proposed to be re-elected elected were presented briefly the chairman of the board on behalf of the chairman of the annual general meeting.

Anders Barsk, Stefan De Geer, Gunilla Fransson, Lars Fredriksson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov och Michael Obermayer omvaldes till styrelseledamöter. Michael Obermayer omvaldes som styrelseordförande. Det noterades att Peter Tell har avböjt omval.

It was resolved to re-elect Anders Barsk, Stefan De Geer, Gunilla Fransson, Lars Fredriksson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov and Michael Obermayer. Michael Obermayer was re-elected as chairman of the board. It was noted that Peter Tell has declined re-election.

Vidare beslutades att omvälja Deloitte AB till revisor. Noterades att Deloitte AB har anmält auktoriserade revisorn Jonas Ståhlberg som huvudansvarig.

It was further resolved to re-elect Deloitte AB as auditor. It was noted that Deloitte AB has announced the authorized auditor Jonas Ståhlberg as main responsible auditor.

§ 11

Stämмоordföranden presenterade kortfattat valberedningens förslag till beslut om principer för inrättande av valberedning, Bilaga 1. Det noterades att principerna är i huvudsak oförändrade från föregående år. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varvid inga anmälades.

The chairman of the meeting briefly presented the nomination committee's proposal regarding principles for appointment of a nomination committee, Exhibit 1. It was noted that the principles remain mainly unchanged from the previous year. The shareholders were invited to ask questions, where none were asked.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

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

§ 12

Det beslutades enhälligt att bemyndiga styrelsen, i enlighet med Bilaga 2, att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med rätt att teckna sig för respektive omvandla till aktier i Bolaget, motsvarande högst 1 500 000 aktier, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, att betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varvid inga anmälades.

It was unanimously resolved, to authorize the board, in accordance with Exhibit 2, on one or more occasions, to issue in total a maximum of shares, warrants and/or convertibles, with the right to subscribe and convert to ordinary shares, respectively, in the Company, corresponding to not more than 1,500,000 shares, with or without preferential rights for shareholders, to be paid in cash, by set-off or in-kind. The shareholders were invited to ask questions, where none were asked.

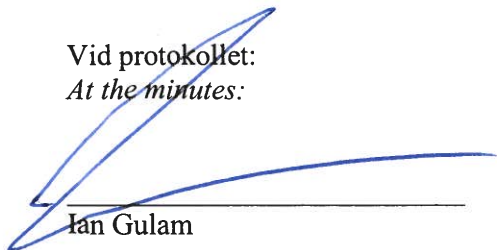
Det beslutades även att styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

It was also resolved that 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.

§ 13


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:



Carl Svernlöv



Henrik Perlmutter

Beslut om fastställande av principer för valberedningen
Resolution regarding adoption of principles for the nomination committee

Valberedningen för Nilar International AB ("**Bolaget**") föreslår att följande principer för valberedningen antas vid årsstämman 19 juni 2019.

*The nomination committee in Nilar International AB (the "**Company**") proposes that the following principles for the nomination committee are adopted at the annual general meeting on 19 June 2019.*

1. Valberedningens uppgift

Role of the nomination committee

1.1 Bolaget ska ha en valberedning med uppgift att bereda och lämna förslag till årsstämman, och i förekommande fall, extra bolagsstämmas beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningen ska föreslå:
The Company shall have a nomination committee with the task of preparing and proposing decisions to the annual, and as applicable extra, shareholders' meetings on electoral and remuneration issues and, where applicable, procedural issues for the appointment of the subsequent nomination committee. The nomination committee is to propose:

- ordförande vid årsstämma;
- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen;
- styrelsearvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna;
- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
- val och arvodering av Bolagets revisor; och
- principer för valberedningen.
- *the chairman of the annual general meeting;*
- *candidates for the post of chairman and other directors of the board;*
- *directors fees and other remuneration for board assignments to each director;*
- *fees to members of committees within the board;*
- *election and remuneration of the Company auditor; and*
- *principles for the nomination committee.*

1.2 Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning.

The nomination committee shall in its assessment of the evaluation of the board and in its proposal in particular take into consideration the requirement of diversity and breadth on the board and strive for equal gender distribution.

1.3 Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga Bolagets aktieägares intressen.

Regardless of how they have been appointed, the members of the nomination committee are to promote the interests of all shareholders of the Company.

2. Ledamöter av valberedningen

Members of the nomination committee

2.1 Valberedningen, som ska tillsättas för tiden intill dess att ny valberedning utsetts, ska bestå av fyra ledamöter, av vilka tre ska utses av Bolagets röstmässigt största aktieägare eller ägargrupperingar och den fjärde ska vara styrelseordföranden. Styrelseordföranden ska så snart det rimligen kan ske efter utgången av det tredje kvartalet på lämpligt sätt kontakta de röstmässigt tre största ägarregistrerade aktieägarna eller ägargrupperingarna i den av Euroclear

Sweden AB förda aktieboken vid denna tidpunkt och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person aktieägaren eller ägargrupperingen önskar utse till ledamot av valberedningen. Om en av de tre största aktieägarna eller ägargrupperingarna inte önskar utnyttja sin rätt att utse en ledamot av valberedningen, ska nästa aktieägare i följd erbjudas rätten att utse en ledamot av valberedningen. För det fall flera aktieägare eller ägargrupperingar avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen ska styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än åtta aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst tre ledamöter.

The nomination committee, which is to be appointed for the time until a new nomination committee has been appointed, shall consist of four members, of whom three shall be nominated by the Company's three largest shareholders or owner groups by voting power and the fourth shall be the chairman of the board. The chairman of the board shall as soon as reasonably practicable after the end of the third quarter, in an adequate manner, contact the three owner-registered largest shareholders or owner groups, by voting power, according to the share register maintained by Euroclear Sweden AB at that time and request that they, taken into consideration the circumstances, within reasonable time which cannot exceed 30 days, in writing to the nomination committee nominate that person whom the shareholder or the owner group wishes to appoint as member of the nomination committee. If any of the three largest shareholders or owner groups wish not to exercise their right to appoint a member of the nomination committee, the next shareholder or owner group in consecutive order shall be entitled to appoint a member of the nomination committee. In the case that several shareholders or owner groups do not use their right to appoint a member of the nomination committee, the chairman of the board shall not be required to contact more than eight shareholders, unless it is necessary in order to obtain a nomination committee consisting of a minimum of three members.

- 2.2 Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, ska den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren eller ägargrupperingen utses till valberedningens ordförande. Styrelseledamot ska aldrig vara valberedningens ordförande.

Unless otherwise agreed between the members, the chairman of the nomination committee shall be nominated by the largest shareholder or owner group by voting power. A member of the board of directors should never chair the nomination committee.

- 2.3 Om en aktieägare eller ägargruppering som har utsett en ledamot i valberedningen, under året upphör att vara en av Bolagets röstmässigt tre största aktieägare, ska den ledamoten som valts av en sådan aktieägare eller ägargruppering avgå från valberedningen. Istället ska en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna och ägargrupperingarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock ska inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än två månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.

If a member nominated by a shareholder or owner group during the year ceases to be one of the Company's three largest shareholders by voting powers, the member nominated by such shareholder or owner group shall resign from the nomination committee. Instead, a new shareholder among the three largest shareholders or owner groups shall be entitled independently and in its sole discretion, to appoint a member of the nomination committee. However, no marginal changes in shareholding and no changes in shareholding which occur later than two months prior to the annual general meeting shall lead to a change in the composition of the nomination committee, unless there are exceptional reasons.

- 2.4 Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i punkten 2.3, ska den aktieägare eller ägargruppering som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en

ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, ska ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.

If a member of the nomination committee resigns before the nomination committee has completed its assignment for reasons other than set out in item 2.3, the shareholder or owner group who has nominated such member shall be entitled, independently and in its sole discretion, to appoint a replacement member. If the chairman of the board resigns from the board, his/her successor shall replace the chairman of the board also on the nomination committee.

3. Uppgift om valberedningens ledamöter

Announcement of the nomination committee members

- 3.1 Styrelsens ordförande ska tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som de utsett, lämnas på Bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.

The chairman of the board shall ensure that the names of the members of the nomination committee, together with the names of the shareholders of whom they have been nominated, are published on the Company's website no later than six months before the annual general meeting.

- 3.2 Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, ska valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, lämnas på hemsidan.

If a member leaves the nomination committee during the year, or if a new member is appointed, the nomination committee shall ensure that such information, including the corresponding information about the new nomination committee member, is published on the website.

- 3.3 Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

A change in the composition of the nomination committee shall be published immediately.

4. Förslag till valberedningen

Proposals to the nomination committee

- 4.1 Aktieägare ska ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information ska offentliggöras på Bolagets hemsida.

Shareholders shall be entitled to propose board members for consideration by the nomination committee. The nomination committee shall provide the Company with information on how shareholders may submit recommendations to the nomination committee. Such information will be announced on the Company's website.

- 4.2 Styrelsens ordförande ska, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete.

The chairman of the board of directors shall, as part of the work of the nomination committee, keep the nomination committee informed about the work of the board of directors, the need for particular qualifications and competences, etc., which may be of importance for the work of the nomination committee.

5. Förslag av valberedningen

Proposals by the nomination committee

- 5.1 Valberedningen ska, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig

sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

When preparing its proposals, the nomination committee shall take into account that the board of directors is to have a composition appropriate to the Company's operations, phase of development and other relevant circumstances. The directors shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background. The nomination committee shall further strive for equal gender distribution.

- 5.2 Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att Bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val ska äga rum.

The nomination committee shall provide the Company with its proposals for board members in such time that the Company can present the proposals in the notice of the shareholders' meeting where an election is to take place.

- 5.3 I anslutning till att kallelse utfärdas ska valberedningen på Bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör ska detta särskilt motiveras. *When the notice of the shareholders' meeting is issued, the nomination committee shall issue a statement on the Company's website explaining its proposals regarding the composition of the board of directors. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement to strive for an equal gender distribution. The statement is also to include an account of how the nomination committee has conducted its work. In case a resigning managing director is nominated for the position of chairman of the board of directors, the nomination committee shall specifically explain the reasons for such proposal.*

- 5.4 Valberedningen ska tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på Bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut:

The nomination committee shall ensure that the following information on candidates nominated for election or re-election to the board of directors is posted on the Company's website at the latest when the notice to the shareholders' meeting is issued:

- födelseår samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet;
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag;
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget;
- om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt Svensk kod för bolagsstyrning kan innebära att ledamoten ska anses som icke oberoende, ska valberedningen motivera sitt ställningstagande; och
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.
- *year of birth, principal education and work experience;*
- *any work performed for the Company and other significant professional commitments;*
- *any holdings of shares and other financial instruments in the Company owned by the candidate or the candidate's related natural or legal persons;*
- *whether the nomination committee deems the candidate to be independent from the Company and its executive management, as well as of the major shareholders in the Company. If the committee considers a candidate independent regardless of the existence of such circumstances which, according to the criteria of the Swedish Code of Corporate Governance, may give cause to consider the candidate not independent, the nomination committee shall explain its proposal; and*

- *in the case of re-election, the year that the person was first elected to the board.*

6. Valberedningens redogörelse för sitt arbete ***Account of the work of the nomination committee***

- 6.1 Vid årsstämman ska minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara.
All members of the nomination committee, where possible, and as a minimum one of the members, shall be present at the annual general meeting.
- 6.2 Valberedningen ska vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val ska äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som 5.1 sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet i 5.1 om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.
The nomination committee shall at the annual general meeting, or other shareholders' meetings where an election is to be held, give an account of how it has conducted its work and explain its proposals against the background of what is provided about the composition of the board in 5.1. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement in 5.1 to strive for an equal gender distribution.

7. Arvoden och kostnader ***Fees and Costs***

- 7.1 Bolaget ska inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen.
No fee shall be payable by the Company to any member of the nomination committee.
- 7.2 Bolaget ska bära alla skäligena kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget ska stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget ska även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete.
The Company shall bear all reasonable costs associated with the work of the nomination committee. Where necessary, the nomination committee may engage external consultants to assist in finding candidates with the relevant experience, and the Company shall bear the costs for such consultants. The Company shall also provide the nomination committee with the human resources needed to support the nomination committee's work.

8. Sekretess ***Confidentiality***

- 8.1 En ledamot av valberedningen får inte obehörigen röja för någon vad han/hon har erfarit under hans/hennes uppdrag som ledamot av valberedningen. Tystnadsplikten omfattar muntlig såväl som skriftlig information och gäller även efter det att uppdraget har upphört.
A member of the nomination committee may not unduly reveal to anyone what he/she has learned during the discharge of his/her assignment as a nomination committee member. The duty of confidentiality applies to oral as well as written information and applies also after the assignment has terminated.
- 8.2 En ledamot av valberedningen ska bevara all hemlig information som denne mottar i sitt uppdrag som ledamot av valberedningen på ett sådant sätt att informationen inte är åtkomlig för tredje part. Efter uppdragets upphörande ska en ledamot av valberedningen till styrelsens ordförande överlämna all hemlig information som ledamoten har mottagit i sin egenskap av ledamot av valberedningen och som fortfarande är i dennes besittning, inklusive kopior av informationen, i den utsträckning som är praktiskt möjlig med beaktande av bland annat tekniska aspekter.

A nomination committee member shall store all confidential materials that he/she receives by reason of the nomination committee assignment in a manner so that the materials are not accessible to third parties. After the assignment has terminated, a nomination committee member shall hand over to the chairman of the board all confidential materials that the nomination committee member has received in his/her capacity as nomination committee member and still has in his/her possession, including any copies of the materials, to the extent reasonably possible taking into account inter alia technical aspects.

- 8.3 Valberedningens ordförande får göra offentliga uttalanden avseende valberedningens arbete. Ingen annan ledamot av valberedningen får göra några uttalanden till media eller i övrigt uttala sig offentligt avseende Bolaget och koncernen, såvida inte styrelsens ordförande har lämnat tillstånd därtill.

The chairman of the nomination committee may make public statements about the work of the nomination committee. No other nomination committee member may make statements to the press or otherwise make public statements regarding the Company and the Company group unless the chairman of the board has given permission thereto.

Stockholm i maj/in May 2019
Nilar International AB (publ)
Valberedningen/the nomination committee

* * * * *

Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Resolution regarding authorisation for the board to issue shares, convertibles and/or warrants

Styrelsen för Nilar International AB, org. nr 556600-2977 ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med rätt att teckna sig för respektive omvandla till aktier i Bolaget, motsvarande högst 1 500 000 aktier, att betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt enligt ovan är i första hand att kunna bredda aktieägarkretsen i Bolaget inför och i samband med en notering av Bolagets aktier samt i syfte att införskaffa nytt kapital och att möjliggöra för styrelsen att rikta emissioner till investerare som styrelsen bedömer vara strategiskt viktiga för Bolaget. 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 annual general meeting of the shareholders shall resolve to authorize the board, on one or more occasions, to issue in total a maximum of shares, warrants and/or convertibles, with the right to subscribe and convert to ordinary shares, respectively, in the Company, corresponding to not more than 1,500,000 shares, 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 primarily to broaden the shareholder base in the Company prior and in connection with a listing of the Company's shares and for the purpose to raise new capital and to enable the board of directors to direct share issues to investors that are seen as strategically important to the Company by the board of directors. 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.

* * * * *