

Kallelse till extra bolagsstämma i Nilar International AB

Aktieägarna i Nilar International AB, org.nr 556600-2977, ("**Bolaget**") kallas härmed till extra bolagsstämma fredagen den 12 mars 2021 kl. 10.00 i Baker & McKenzie Advokatbyrås lokaler på Vasagatan 7 i Stockholm.

Information med anledning av coronaviruset

På grund av utvecklingen av coronaviruset är målsättningen att extra bolagsstämman ska bli kort och effektiv med minsta risk för smittspridning. Aktieägare bör noga överväga att använda sig av möjligheten att förhandsrösta, se nedan, samt möjligheten att delta genom ombud eller genom videolänk. Aktieägare som uppvisar symptom på smitta (torrhosta, feber, andningsbesvär, halsont, huvudvärk, muskel- och ledvärk), har varit i kontakt med personer som uppvisar symptom, har vistats i ett riskområde eller tillhör en riskgrupp, uppmanas särskilt att nyttja sig av sådan möjlighet. Bolagets styrelse har beslutat om följande åtgärder för att minimera risken för spridning av coronaviruset vid stämman:

- Möjligheten att förhandsrösta samt delta via videolänk.
- Inregistrering till stämman börjar klockan 09.45.
- Externa gäster bjuds inte in.
- Ingen förtäring kommer att serveras.

Bolaget följer utvecklingen och myndigheters rekommendationer och kommer vid behov att uppdatera informationen om extra bolagsstämman på Bolagets hemsida, www.nilar.com.

Rätt att delta och anmälan till extra bolagsstämman

Aktieägare som vill delta vid extra bolagsstämman måste:

- i. dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är torsdagen den 4 mars 2021.
- ii. dels senast måndagen den 8 mars 2021 anmäla sig och eventuella biträden (högst två) skriftligen per post till Nilar International AB, c/o Baker & McKenzie Advokatbyrå KB, Att: Ian Gulam, Box 180, 101 23 Stockholm alternativt per e-post till ian.gulam@bakermckenzie.com. I anmälan bör uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, aktieslag, adress, telefonnummer samt i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud eller biträde. Anmälan bör i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare måste genom förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn för att äga rätt att delta i stämman. Sådan registrering, som normalt tar några dagar, ska vara verkställd senast torsdagen den 4 mars 2021 och bör därför begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum. Rösträtsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast måndagen den 8 mars 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud m.m.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling, utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för den juridiska personen, bifogas fullmakten. Fullmakten får inte vara äldre än ett år gammal, dock att fullmakten får vara äldre än ett år om det framgår att den är giltig för en längre period, längst fem år. En kopia av fullmakten samt eventuellt registreringsbevis bör, för att underlätta inpasseringen vid stämman, ha kommit Bolaget tillhanda genom att insändas till Bolaget på adress enligt ovan senast den 8 mars 2021. Fullmakten i original samt registreringsbevis ska även uppvisas på stämman. Fullmaktsformulär kommer finnas tillgängligt

via Bolagets hemsida, www.nilar.com, samt skickas utan kostnad till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 3 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. Bolaget uppmanar aktieägarna att använda den möjligheten i syfte att minimera antalet deltagare som närvarar personligen vid stämman och därmed bidra till att minska smittspridningen.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på www.nilar.com. En aktieägare som utövar sin rösträtt genom förhandsröstning behöver inte särskilt anmäla sig till stämman. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda formuläret måste vara Bolaget tillhanda senast måndagen den 8 mars 2021. Det ifyllda formuläret ska skickas till den adress som anges under "Rätt att delta och anmälan till extra bolagsstämman" ovan. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till ian.gulam@bakermckenzie.com. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Detsamma gäller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig.

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Deltagande per distans

Aktieägarna kan delta vid stämman, antingen personligen eller genom ombud eller per distans (via videolänk) samt förhandsrösta. De som önskar delta per distans och önskar utnyttja sin rösträtt kan göra det antingen personligen, via videolänk, via ombud eller förhandsröstning. Bolaget kommer senast torsdagen den 11 mars i 2021, att skicka ut inloggningsuppgifter för videolänk till de aktieägare som meddelat att de önskar delta i stämman per distans.

För den som deltar online gäller följande regler (som deltagaren accepterar genom att välja att delta online). Det finns ingen möjlighet att begära ordet, framställa förslag eller invändningar eller begära omröstning (votering). Eftersom det inte går att kontrollera om någon utomstående följer stämman online förutsätter möjligheten att delta online att stämman beslutar att även den som inte är aktieägare ska ha rätt att följa stämman.

Det kommer att finnas möjlighet att ställa frågor online under stämman. Ambitionen är att alla ställda frågor ska bli framförda och besvarade, men mängden och typen av inkomna frågor kan medföra att inte alla frågor som ställs blir redovisade och besvarade vid stämman.

För att kunna delta och rösta online förutsätts att du har en stabil nätverksförbindelse under stämmans hela förlopp. Bolaget har förberett för att möjliggöra deltagande online och röstning online. Det kan dock ändå inte uteslutas att någon teknisk komplikation medför att funktionen brister. Om så sker kommer stämman att genomföras med bortseende från röster online som annars hade avgivits och även om deltagande online i övrigt inte fungerade som avsett. Det är därför viktigt att observera att den som vill vara helt säker på att kunna rösta bör välja att förhandsrösta.

Förslag till dagordning:

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av förslaget till dagordning
4. Val av en eller två justeringspersoner
5. Fråga av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Bestämmande av antalet styrelseledamöter
7. Fastställande av arvode åt styrelseledamöter

8. Val av styrelse
9. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
10. Beslut avseende incitamentsprogram 2021/2024 till ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen (LTIP 2021)
 - a. Beslut om emission av teckningsoptioner serie 2021:1
 - b. Beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2021:1
11. Beslut avseende incitamentsprogram 2021/2024 till styrelseledamöter inom Bolaget.
 - a. Beslut om emission av teckningsoptioner serie 2021:2
 - b. Beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2021:2
12. Avslutande av stämman

Förslag till beslut:

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman väljer jur. kand. Ian Gulam vid Baker & McKenzie Advokatbyrå till ordförande vid stämman.

Punkt 6-8: Bestämmande av antalet styrelseledamöter, fastställande av arvode åt styrelseledamöter och val av styrelse

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter.

Valberedningen föreslår att arvodet till den föreslagna styrelseledamoten ska utgå med ett prisbasbelopp.

Valberedningen föreslår att välja Ulrika Molander till ny ledamot. Samtliga nuvarande ledamöter kvarstår.

Mer information om den till nyval föreslagna styrelseledamoten

Namn: Ulrika Molander

Pågående uppdrag: VP manufacturing in Systemair AB.

Tidigare uppdrag: Acting MD in Systemair Sverige AB, CEO in BDX Företagen AB and Operations Director in Sapa Profiler AB.

Aktieinnehav: 0

Ulrika Molander kan anses vara oberoende gentemot Bolaget och bolagsledningen men inte gentemot större aktieägare.

Punkt 10: Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Nilar International AB föreslår att bolagsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt nedan.

Vem riktlinjerna omfattar och riktlinjernas tillämplighet

Dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare omfattar styrelseledamöter, den verkställande direktören samt personer som direkt rapporterar till den verkställande direktören.

Riktlinjerna ska tillämpas på fast grundlön och rörlig ersättning som avtalas, och på förändringar som görs i sådana ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av bolagsstämman.

Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman eller andra ersättningar som utgår till ledande befattningshavare och som inte uttryckligen framgår av dessa riktlinjer.

Styrelsen ska ha rätt att tillfälligt frångå, helt eller delvis, riktlinjerna om det i ett enskilt fall anses att ett avsteg från riktlinjerna är affärsmässigt motiverat enligt styrelsens bedömning

Formerna för ersättning m.m.

Ersättningen till ledande befattningshavare utgörs av fast grundlön och rörlig ersättning (short-term incentives). Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar.

Bolagets styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen och informeras om på årsstämman.

Fast grundlön

Fast grundlön för den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare omprövas årligen.

Rörlig ersättning (short-term incentives)

Den rörliga ersättningen ska bestå av två delar. Den ena delen bestäms av att vissa mål för bolaget uppnås, medan den andra delen bestäms av att individuella mål uppnås.

Den huvudsakliga delen av den rörliga ersättningen är kopplad till bolagets finansiella mål, medan den individuella delen utgör en mindre andel av densamma.

Mål för den verkställande direktören föreslås av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen, medan mål för övriga ledande befattningshavare föreslås av den verkställande direktören och beslutas av ersättningsutskottet.

Mål beslutas under det första kvartalet av respektive räkenskapsår och måluppfyllelsen mäts och utbetalning sker så snart som möjligt efter det att årsstämman fastställt årsredovisningen avseende intjänandeåret.

Den rörliga ersättningen kan maximalt uppgå till 30 procent av den fasta grundlönen för den verkställande direktören och CFO samt 20 procent av den fasta grundlönen för övriga ledande befattningshavare.

Under uppsägningstiden löper gällande anställningsavtal. Om avgångsvederlag skulle utbetalas utgår ingen rörlig ersättning för tiden efter uppsägningstidens utgång. Den rörliga ersättningen ska vara pensionsgrundande.

Långsiktiga incitamentsprogram (long-term incentives)

Ledande befattningshavare kan erbjudas incitamentsprogram vilka i huvudsak ska vara aktie- eller aktiekursrelaterade. Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Punkt 10: Beslut avseende incitamentsprogram 2021/2024 till ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen (LTIP 2021)

Styrelsen för Bolaget föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och vidareöverlåtelse av teckningsoptioner enligt följande.

Punkt 10.a: Emission av teckningsoptioner serie 2021:1

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 55 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 55 000 kronor.

För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Bolaget, med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till medarbetare enligt nedan. Övertäckning kan inte ske.

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom medarbetare genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske från och med den 1 april 2024 till och med den 30 september 2024.

Teckningskursen per aktie uppgår till 450 kronor.

För det fall teckningskursen överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde ska det överstigande beloppet (överkursen) tas upp under den fria överkursfonden i Bolagets balansräkning.

De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.

Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtit till deltagare eller som återköpts från deltagare, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makuleringen ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att verkställa beslutet samt vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering hos Bolagsverket.

Övriga villkor enligt de fullständiga optionsvillkoren för serie 2021:1 finns tillgängliga hos Bolaget senast två veckor före stämman.

Punkt 10.b: Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2021:1

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner Bolagets överlåtelser av teckningsoptioner av serie 2021:1 på följande villkor.

LTIP 2021 riktar sig till högst 9 personer. Rätt att förvärva teckningsoptioner från Bolaget ska tillkomma följande kategorier av medarbetare.

Kategorier	Maximalt antal optioner per person
Kategori A, VD (max. 1 person)	20 000
Kategori B, CFO (max. 1 person)	15 000
Kategori C, övriga ledande befattningshavare (max. 4 personer)	5 000

Överlåtelse till deltagarna förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med den 12 mars 2021 till och med den 26 mars 2021. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt ange en motsvarande anmälningstid för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningstidens utgång.

Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till deltagare till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Värdet har preliminärt beräknats till 20 kronor per option baserat på ett aktievärde om 300 kronor.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske med kontant vederlag senast 20 dagar efter anmälan om förvärv.

Det föreslås att utbetalning av en engångsbonus ska ske till de teckningsberättigade i kategori A, B och C. För teckningsberättigade i kategori A och B förväntas det att de använder en andel av engångsbonusen för deltagande i incitamentsprogrammet genom förvärv av samtliga tilldelade teckningsoptioner. För teckningsberättigade i kategori C är det tillåtet att använda hela eller delar av engångsbonusen till annat än deltagande i incitamentsprogrammet. Teckningsberättigade i kategori A och B ska erhålla en engångsbonus motsvarande cirka 55 procent av deras respektive årslön. Teckningsberättigade i kategori C ska erhålla en engångsbonus motsvarande 20 procent av deras respektive årslön. Den totala bonuskostnaden för Bolaget har preliminärt beräknats till cirka 2 900 000 kronor.

Bolaget förbehåller sig rätten att återköpa teckningsoptionerna om deltagarens anställning eller uppdrag i Bolaget upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna. Optionerna ska i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor.

Punkt 11: Beslut avseende incitamentsprogram 2021/2024 till styrelseledamöter inom Bolaget

Christopher Braden föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och vidareöverlåtelse av teckningsoptioner enligt följande.

Punkt 11.a: Emission av teckningsoptioner serie 2021:2

Christopher Braden föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 40 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 40 000 kronor.

För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Bolaget, med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till styrelseledamöter enligt nedan. Övertäckning kan inte ske.

Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom styrelseledamöter genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar.

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske från och med den 1 april 2024 till och med den 30 september 2024.

Teckningskursen per aktie uppgår till 450 kronor.

För det fall teckningskursen överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde ska det överstigande beloppet (överkursen) tas upp under den fria överkursfonden i Bolagets balansräkning.

De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.

Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtits till styrelseledamöter eller som återköpts från styrelseledamöter, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makuleringen ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att verkställa beslutet samt vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering hos Bolagsverket.

Övriga villkor enligt de fullständiga optionsvillkoren för serie 2021:2 finns tillgängliga hos Bolaget senast två veckor före stämman.

Punkt 11.b: Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2021:2

Christopher Braden föreslår att bolagsstämman godkänner Bolagets överlåtelser av teckningsoptioner av serie 2021:2 på följande villkor.

Styrelseprogrammet riktar sig till högst sex personer. Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma styrelseledamöter i Bolaget. Styrelseordföranden får maximalt förvärva 15 000 teckningsoptioner och övriga teckningsberättigade ledamöter får maximalt förvärva 5 000 teckningsoptioner per person..

Överlåtelse till styrelseledamöterna förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med den 12 mars 2021 till och med den 26 mars 2021. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt ange en motsvarande anmälningssperiod för nya styrelseledamöter vars förvärv sker efter den initiala anmälningssperiodens utgång.

Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till styrelseledamöter till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Värdet har preliminärt beräknats till 20 kronor per option baserat på ett aktievärde om 300 kronor.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske med kontant vederlag senast 20 dagar efter anmälan om förvärv.

Bolaget förbehåller sig rätten att återköpa teckningsoptioner om styrelseledamöten i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna. Optionerna ska i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor.

Majoritetskrav

Besluten enligt punkterna 10 och 11 om emission av teckningsoptioner samt godkännande om överlåtelse av teckningsoptioner omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen och giltigt beslut fordrar därför att dessa förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som företrädda vid stämman.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 5 087 191. Bolaget äger inga egna aktier.

Övrig information

Kopior av fullmaktsformulär och förhandsröstningsformulär kommer hålls tillgängliga hos Bolaget på Stockholmsvägen 116 B i Täby och på Bolagets webbplats, www.nilar.com senast två veckor före extra bolagstämman. Fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga hos Bolaget på adress enligt ovan senast två veckor före stämman. Samtliga handlingar enligt ovan sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin e-mail- eller postadress.

Aktieägarna erinras om rätten att, vid extra bolagsstämman, begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

Hantering av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida: www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammorsvenska.pdf.

* * * * *

Täby i februari 2021
Nilar International AB
Styrelsen