

Org. nr/Reg. no. 556600-2977

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i Nilar International AB den 30 juni 2020 kl. 16.00 i Baker & McKenzie Advokatbyrås lokaler på Vasagatan 7 i Stockholm

Minutes from the annual general meeting of the shareholders of Nilar International AB on 30 June 2020 at 16.00 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 årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppen.

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

410 514 aktier och röster var representerade vid stämman, vilket utgör cirka 9,26 procent av bolagets totala antal registrerade aktier och röster.

410,514 shares and votes were represented at the meeting, which is approximately 9.26 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 Carl Isaksson utsågs till justeringsperson.

It was resolved that the minutes should be certified by the chairman and by one person to certify the minutes. Carl Isaksson, LL.M., 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 2 juni 2020. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 2 juni 2020.

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 2 June 2020. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 2 June 2020.

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

§ 6

Det noterades att årsredovisningshandlingarna för 2019 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 9 juni 2020 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 2019 has been published on the company's website since 9 June 2020 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.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2019 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 2019 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

Samtliga av valberedningens förslag enligt punkterna 8-10 i dagordningen framlades.

All the proposals from the nomination committee under items 8-10 in the agenda were presented.

Det beslutades att styrelsen ska bestå av sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.
It was resolved that the board of directors shall consist of six 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; och
One base amount for each director and four base amounts to the chairman; and
- Ett halvt prisbasbelopp för ledamöter i utskott, varvid styrelsens ordförande inte ska erhålla något ytterligare arvode för deltagande i utskottsarbete.
A half base amount for members of committees, where the chairman of the board shall not receive any additional remuneration for participation in committee work.

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

Stefan De Geer, Gunilla Fransson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov, Helena Nathhorst och Michael Obermayer omvaldes till styrelseledamöter. Michael Obermayer omvaldes som styrelseordförande. Det noterades att Anders Barsk och Lars Fredriksson har avböjt omval.
It was resolved to re-elect Stefan De Geer, Gunilla Fransson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov, Helena Nathhorst and Michael Obermayer. Michael Obermayer was re-elected as chairman of the board. It was noted that Anders Barsk and Lars Fredriksson had declined re-election.

Det noterades att uppgift lämnats till årsstämman om vilka uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.
It was noted that information was provided to the annual general meeting regarding what assignments the proposed directors hold in other companies.

Vidare beslutades att omvälja Deloitte AB till revisor. Noterades att Deloitte AB har anmält auktoriserade revisorn Therese Kjellberg som huvudansvarig.
It was further resolved to re-elect Deloitte AB as auditor. It was noted that Deloitte AB has announced the authorized auditor Therese Kjellberg as main responsible auditor.

§ 11

Valberedningens förslag till beslut om principer för inrättande av valberedning framlades, Bilaga 1. Det noterades att principerna är i huvudsak oförändrade från föregående år.
The nomination committee's proposal regarding principles for appointment of a nomination committee was presented, Exhibit 1. It was noted that the principles remain mainly unchanged from the previous year.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag.
It was resolved accordance with the nomination committee's proposal.

§ 12

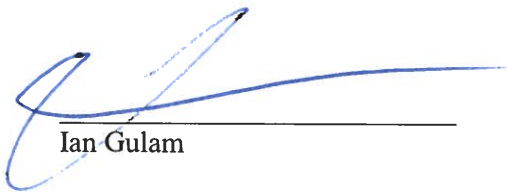
Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för nyemissioner framlades, Bilaga 2.
The board of directors proposal regarding issue authorization was presented, Exhibit 2.

Det beslutades enhälligt att bemyndiga styrelsen i enlighet med framlagt förslag.
It was unanimously resolved, to authorize the board, in accordance with the presented proposal.

§ 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 Isaksson

Punkterna 1 och 8-11: Valberedningens fullständiga förslag och motiverade yttrande inför årsstämma den 9 maj 2019 i Nilar International AB

Items 1 and 8-11: The Nomination Committee's full proposal and motivated opinion for the annual general meeting on 9 May 2019 of Nilar International AB

I enlighet med beslut vid årsstämman 2019 om instruktion för valberedningen sammankallades en valberedning av styrelseordföranden Michael Obermayer (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför Nilar International AB ("**Bolaget**") årsstämma 2020. *In accordance with the resolution of the annual general meeting 2019 regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee was convened by the chairman of the board Michael Obermayer (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for Nilar International AB (the "**Company**") annual general meeting 2020.*

Valberedningen inför årsstämman 2020 bestod av Anders Gudmarsson, utsedd av Christopher Braden, Henrik Perlmutter utsedd av Fjord Advisors AB och Ossian Ekdahl utsedd av Första AP-fonden, samt styrelseordföranden Michael Obermayer. Valberedningen valde Michael Obermayer till sin ordförande. Valberedningens fyra ledamöter (förutom Michael Obermayer som utsetts i egenskap av styrelseordförande) har tillsatts av aktieägare som vid slutet av september 2019 tillsammans företrädde cirka 25,7 procent av rösterna i Bolaget.

The nomination committee for the annual general meeting 2020 comprised of Anders Gudmarsson, appointed by Christopher Braden, Henrik Perlmutter, appointed by Fjord Advisors AB, and Ossian Ekdahl, appointed by Första AP-fonden and the chairman of the board Michael Obermayer. The nomination committee elected Michael Obermayer as its chairman. The four members of the nomination committee (except Michael Obermayer who has been appointed in his capacity of chairman of the board) have been appointed by shareholders that as of the end of September 2019 jointly represent approximately 25,7 percent of the total votes in the Company.

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Item 1: Opening of the meeting and election of the chairman of the general meeting

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer advokat Carl Svernlöv vid Baker & McKenzie Advokatbyrå till ordförande vid stämman.

The nomination committee proposes that Carl Svernlöv, attorney at law, Baker & McKenzie Advokatbyrå, is appointed as chairman of the general meeting.

Punkterna 8-10: Fastställande av antal styrelseledamöter, suppleanter och revisorer, arvoden åt styrelsen och revisorerna samt val av styrelseledamöter och revisor

Items 8-10: Determination of the number of directors, deputy directors and auditors, fees for directors of the board and auditors and election of the directors and auditor

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

The nomination committee proposes that the board shall consist of six directors without deputies. The nomination committee further proposes that the number of auditors shall be one registered audit firm.

Valberedningen föreslår att arvodet ska utgå till styrelsens ledamöter och inrättade utskottsledamöter med följande belopp:

The nomination committee proposes that the remuneration shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:

- Ett prisbasbelopp till envar styrelseledamot och fyra prisbasbelopp till styrelseordföranden; och
One base amount for each director and four base amounts to the chairman; and
- Ett halvt prisbasbelopp för ledamöter i utskott, varvid styrelsens ordförande inte ska erhålla något ytterligare arvode för deltagande i utskottsarbete.
A half base amount for members of committees, where the chairman of the board shall not receive any additional remuneration for participation in committee work.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

The nomination committee proposes that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseledamöterna Stefan De Geer, Gunilla Fransson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov, Helena Nathhorst (som föreslås väljas till ledamot vid extra bolagsstämman den 10 juni 2020) och Michael Obermayer. Det föreslås att Michael Obermayer väljs omväljs som styrelseordförande. Anders Barsk och Lars Fredriksson har avböjt omval.

The nomination committee proposes the re-election of Stefan De Geer, Gunilla Fransson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov, Helena Nathhorst (who is proposed to be elected at the extra general meeting on 10 June 2020) and Michael Obermayer. It is proposed to re-elect Michael Obermayer as chairman of the board. Anders Barsk and Lars Fredriksson have declined re-election.

Valberedningen föreslår vidare omval av registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som Bolagets revisor för perioden till slutet av nästa årsstämma. Deloitte AB har anmält att auktoriserade revisorn Therese Kjellberg fortsätter som huvudansvarig.

The nomination committee further proposes the re-election of the registered audit firm Deloitte AB as the Company's auditor for a period up until the end of the next annual general meeting. Deloitte AB has announced that Therese Kjellberg continues as main responsible auditor.

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på Bolagets hemsida www.nilar.com och i årsredovisningen för 2019.

Further information regarding the for re-election proposed directors is available at the Company's website www.nilar.com and in the annual report for 2019.

Punkt 11: Beslut om fastställande av principer för valberedningen

Item 11: Resolution regarding adoption of principles for the nomination committee

Valberedningen föreslår att följande principer för valberedningen antas vid årsstämman 2020.

The nomination committee proposes that the following principles for the nomination committee are adopted at the annual general meeting 2020.

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 aktieägars 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 aktieboken¹ 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

¹ Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de 25 största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.

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 fullfört 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, utvecklingskede 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 erfårit 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.

* * * * *

Redovisning av valberedningens arbete

Account of the work in the Nomination Committee

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

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

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse

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

Valberedningen har haft möten med enskilda styrelseledamöter individuellt samt även tagit del av information från styrelsens ordförande angående hur styrelsens arbete bedrivits under året. Det är valberedningens bedömning att styrelsens nuvarande ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl ingående branschkunskap, erfarenhet och finansiellt kunnande som kunskap om internationella marknader. Ledamöternas engagemang har enligt styrelseordföranden varit stort och närvarofrekvensen hög. Valberedningen har vidare kunnat konstatera att den nuvarande styrelsen fungerat väl sedan den valdes och att styrelsearbetet har utförts gediget och effektivt samt att styrelsens ordförande lett styrelsens arbete mycket väl.

The nomination committee has had meetings with the board members separately and also been provided information from the chairman of the board regarding the work carried out by the board during the year. It is the nomination committee's view that the current members of the board represent a wide competence, including an extensive knowledge of the business, experience and financial knowledge as well as knowledge of international markets. There has, according to the chairman of the board, been a large commitment and participation by each board member. The nomination committee has further concluded that the current board of directors has functioned well during the period since it was elected and that the work of the board has been carried out in a solid and efficient manner and the chairman of the board has led the board of directors very well.

Valberedningen har vid framtagandet av sitt förslag till styrelse särskilt beaktat de krav som Bolagets strategiska utveckling, internationella verksamhet samt styrning och kontroll ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Valberedningen har också beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund samt styrelsens löpande behov av förnyelse. Valberedningen har inför årsstämman 2020 särskilt arbetat för att förnygra styrelsen, bredda mångfalden samt utöka styrelsens kompetens inom olika områden.

The nomination committee has, when preparing its proposal for the board of directors, in particular, considered the Company's strategic development, international operations and governance and control, when assessing the qualifications required with respect to the competence and composition of the board of directors. In addition, the nomination committee has considered the board of directors' need of versatility and width with respect to competence, experience and background as well as the continuing need for renewal. The nomination committee has prior to the annual general meeting 2020 specifically worked to rejuvenate the board, broaden the diversity and expand the board's competence within different areas.

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

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

Det är valberedningens ambition att på sikt få till stånd en jämnare könsfördelning i styrelsen. Det är valberedningens uppfattning att det är väsentligt att alltid aktivt söka efter kompetenta styrelseledamöter bland såväl män som kvinnor. Valberedningen har därmed diskuterat kraven på mångfald, bl.a. utifrån Kodens krav att ange hur mångfaldspolicyn har tillämpats. Valberedningen har valt att som mångfaldspolicy använda Kodens avsnitt 4.1 som anger att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning eftersträvas. Av valberedningens föreslagna ledamöter är två kvinnor och fyra män. Andelen kvinnor utgör därmed cirka 33 procent, vilket är en jämnare könsfördelning än föregående år. Valberedningens överväganden som nämnts ovan om styrelseledamöternas bakgrund och erfarenhet, samt vikten av kontinuitet för det fortsatta styrelsearbetet kommer valberedningen fortsatt att särskilt överväga och sträva efter större mångfald och könsjämlighet.

On a long-term basis, the nomination committee strives to achieve an equal distribution of women and men of the board of directors. In the opinion of the nomination committee it is important to always search for competent directors among both men and women. The nomination committee has therefore continued its discussions regarding diversity, e.g., in view of the Code's requirement to state how the equal gender distribution policy has been applied. The nomination committee has chosen to apply the Section 4.1 of the Code as the equal gender distribution policy, which states that the board shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background, and shall further strive for equal gender distribution. The proposal from the nomination committee comprises of two women and four men. The proportion of women thereby is approximately 33 percent, which is a more equal gender balance than the previous year. Based on the nomination committee's considerations set out above regarding the directors' background and experience, as well as the continuity for the continued board work, the nomination committee will continue to specifically consider and strive for a greater diversity and equal gender distribution.

Valberedningens fullständiga förslag och mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på Bolagets hemsida www.nilar.com och i årsredovisningen för 2019.

The nomination committee's full proposals and further information regarding the for re-election proposed directors is available at the Company's website www.nilar.com and in the annual report for 2018.

Stockholm i juni/in June 2020
Nilar International AB
Valberedningen/the nomination committee

* * * * *

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Proposal 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 3 000 000 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 3,000,000 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.

* * * * *