

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Candles Scandinavia AB, org.nr. 556791-4147 den 22 april 2022

Minutes kept at the extraordinary general meeting in Candles Scandinavia AB, corp.reg.no. 556791-4147, on the 22th of April 2022

§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman / Opening of the meeting and election of the chairman of the meeting

Bolagsstämman förklarades öppnad av Ulf Gejhammar, som utsågs till ordförande vid stämman.

The general meeting was declared opened by Ulf Gejhammar, who was appointed chairman of the general meeting.

Noterades att det uppdragits åt CFO Martin Fredell att föra protokollet.

It was noted that CFO Martin Fredell had been assigned to keep the minutes at the meeting.

§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Bilagd förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare och ombud samt antalet företrädda aktier och röster godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

The attached list, Appendix 1, of shareholders and proxies present and the number of shares and votes represented was approved to serve as voting register for the general meeting.

§ 3. Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to verify the minutes

Beslutades att utse Viktor Garmiani och Cenk Yavas att justera protokollet.

It was resolved to appoint Viktor Garmiani and Cenk Yavas to verify the minutes.

§ 4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Den föreslagna dagordningen godkändes.

The proposed agenda was approved.

§ 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the general meeting has been duly convened

Noterades att kallelse publicerats i Post- och Inrikes Tidningar den 5 april 2022 och att annons om kallelse publicerats i Svenska Dagbladet samma dag samt publicerats på bolagets webbplats den 5 april 2022.

It was noted that notice to attend the meeting had been published in the Official Swedish Gazette on the 5th of April 2022 and that announcement of the notice had been published in Svenska Dagbladet on the same date and had been published on the company's website on the 5th of April 2022.

Konstaterades att kallelse till bolagsstämman skett i enlighet med bolagsordningen och att stämman således var behörigen sammankallad.

It was noted that notice to attend the meeting had been sent in accordance with the articles of association and that the meeting thus had been duly convened.

§ 6. Beslut om införande av incitamentsprogram 2022/2027 genom a) riktad emission av teckningsoptioner till Bolaget med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, och b) vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till anställda / Resolution on the adoption of an incentive scheme 2022/2027 via a) an issue of new warrants to the Company with deviation from the shareholders' pre-emption rights, and b) transfer of warrants to employees

Beslutades om införande av incitamentsprogram i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

It was resolved to adopt an incentive scheme in accordance with the board of director's proposal, Appendix 2.

§ 7. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler / Resolution on authorization for the board of directors to issue new shares, warrants and/or convertible instruments

Beslutades att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

It was resolved to authorize the board of directors to issue new shares, warrants and/or convertible instruments in accordance with the proposal by the board of directors, Appendix 3.

§ 8. Stämmans avslutande / Closing of the general meeting

Sedan det konstaterats att samtliga beslut varit enhälliga förklarade ordföranden stämman avslutad.

Having noted that all resolutions had been unanimous, the chairman declared the general meeting closed.

English translation is for convenience purposes only

Vid protokollet / Keeper of the minutes:



Martin Fredell

Justeras / Verified by



Genk Yavas



Viktor Garmiani

Röstlängd

Röstlängd vid Extra Bolagsstämma i Candles Scandinavia AB 2022-04-22

AKTIER/RÖSTER	TOTALT I BOLAGET	RÖSTLÄNGD	ANDEL AV TOTAL
AKTIER A	1 000 000	1 000 000	100,00%
AKTIER B	6 826 785	2 987 463	43,76%
AKTIER TOTAL	7 826 785	3 987 463	50,95%
RÖSTER TOTAL	16 826 785	12 987 463	77,18%

Röstlängden upprättad 22-04-22 kl 09:03 av Legimeet AB.

Styrelsens förslag om införande av incitamentsprogram

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införande av ett incitamentsprogram avsett för bolagets och dess dotterbolags anställda och övriga nyckelpersoner genom en riktad emission av teckningsoptioner till Bolaget som därefter vidareöverlåter de emitterade teckningsoptionerna, till anställda, konsulter och andra nyckelpersoner i Bolaget.

Styrelsen bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att de anställda och övriga nyckelpersoner, vilka bedöms vara viktiga för bolagets fortsatta utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i bolaget. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang kan förväntas bidra till ett ökat intresse för bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja deltagarnas motivation och samhörighet med bolaget och dess aktieägare.

Baserat på befintligt antal aktier i bolaget blir utspädningen till följd av det föreslagna incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier cirka 1,14 procent av rösterna och cirka 3,19 procent av aktierna. Den procentuella utspädningen har beräknats enligt formeln $1 - (\text{befintligt antal aktier} / \text{nytt antal B-aktier})$.

Detta förslag har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

A. Emission av teckningsoptioner till Bolaget, Serie 1 och 2

Emissionen omfattar högst 250 000 teckningsoptioner i två olika serier: Serie 1 (2022/2025) med 100 000 optioner och Serie 2 (2022/2027) med 150 000 optioner, som ger rätt att teckna lika många B-aktier i Bolaget. Varje teckningsoption berättigar således till teckning av en (1) ny aktie av serie B i Bolaget. Om alla optionerna utnyttjas medför det en ökning av aktiekapitalet med högst 25 000 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att ge ut 250 000 teckningsoptioner enligt följande villkor:

1. Rätt att teckna nya teckningsoptioner skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, uteslutande tillkomma Candles Scandinavia AB. Överteckning kan inte ske.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av incitamentsprogrammet, varigenom anställda, konsulter och övriga nyckelpersoner i bolaget ges möjlighet att ta del av en positiv utveckling i bolaget. Förekomsten av ett sådant program bedöms öka möjligheten att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.
3. Teckning av teckningsoptionerna skall ske genom teckning direkt i detta protokoll senast den 22 april 2022. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ges inte ut mot betalning.
5. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer bolagets registrerade aktiekapital att öka med 25 000 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).

6. Varje teckningsoption i Serie 1 (2022/2025) skall medföra en rätt att teckna en ny B-aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 100 kronor. Vid teckning av aktier ska den del av teckningskursen som överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde tillföras den fria överkursfonden.

Varje teckningsoption i Serie 2 (2022/2027) skall medföra en rätt att teckna en ny B-aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 100 kronor. Vid teckning av aktier ska den del av teckningskursen som överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde tillföras den fria överkursfonden.

7. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptionerna kan, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning, ske enligt följande:
- 1) För optioner i Serie 1 (2022/2025) under perioden från och med den 22 april 2025 till och med den 22 juli 2025.
 - 2) För optioner i Serie 2 (2022/2027) under perioden från och med den 22 april 2027 till och med den 22 juli 2027.

Eller i vissa fall som tillåter förtida utnyttjande i enlighet med villkoren.

De nya B-aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

Teckningsoptioner som inte överlåtits enligt punkt B får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

8. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
9. Styrelsen, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
10. Teckningsoptionerna omfattas av sedvanliga omräkningsvillkor.

B. Vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till anställda

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna att Bolaget överlåter högst 250 000 teckningsoptioner, varav maximalt 100 000 teckningsoptioner i Bolaget av serie 1 (2022/2025) och maximalt 150 000 teckningsoptioner i Bolaget av serie 2 (2022/2027), till anställda, konsulter eller andra nyckelpersoner under perioden 22 april 2022 och framåt eller på annat sätt förfogar över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av Incitamentsprogram 2022/2027.

Deltagarna kan välja att anmäla sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad som anges ovan.

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-optionsvärderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut.

Vid förvärv av teckningsoptioner ska deltagaren ingå avtal med Bolaget vilket bl.a. reglerar hembud och rätt till återköp vid anställnings upphörande.

Styrelsen eller den styrelsen bemyndigar äger rätt att justera fördelningen av optioner och bestämma de villkor som ska gälla vid överlåtelse och återköp av optioner.

Preliminär värdering och kostnader

Marknadsvärdet på en teckningsoption av Incitamentsprogram har, enligt en preliminär värdering med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell, beräknats till 5,16 kr för Serie 1 (2022/2025), samt 8,67 kr för serie 2 (2022/2027). Beräkningarna har baserats på ett antaget marknadsvärde på den underliggande aktien om 65 kr, en riskfri ränta om 0 procent, och en antagen volatilitet om 30 procent. Den preliminära värderingen bygger på antaganden. Vid anställdas och nyckelpersoners teckning av teckningsoptioner kommer marknadsvärdet att fastställas baserat på uppdaterade antaganden och då kända parametrar.

Incitamentsprogrammet har utformats i samråd med externa legala och finansiella rådgivare och kostnaderna för denna rådgivning beräknas uppgå till maximalt 200 000 kronor.

Utöver rådgivningskostnaderna bedömer styrelsen att incitamentsprogrammet kommer att föranleda vissa administrativa kostnader i samband med registrering och aktieteckning med stöd av teckningsoptionerna samt i form av kostnader för bonus.

Incitamentsprogrammet förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal.

Bilaga 3

Styrelsens förslag om beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner

Styrelsen för Candles Scandinavia AB, org. nr 556791-4147, ("Bolaget") föreslår att extra bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, inom bolagsordningens gränser, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning motsvarande maximal ökning av aktiekapitalet om 125 000 kr utöver den riktade emission av teckningsoptioner kopplade till incitamentsprogram 2022/2027.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.