

Protokoll fört vid extra
bolagsstämma i Cinis Fertilizer AB,
org.nr 559154-0322, den 2 maj 2025
hos Advokatfirman Schjødt,
Hamngatan 27 i Stockholm

1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av advokat Emil Hedberg från Advokatfirman Schjødt som hälsade alla välkomna till stämman och förklarade därefter stämman öppnad.

2. Val av ordförande vid stämman

Utsågs, i enlighet med styrelsens förslag, advokat Emil Hedberg från Advokatfirman Schjødt till ordförande för stämman. Upplystes om att Emil Hedberg skulle föra protokollet vid stämman.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

4. Val av en eller två justeringspersoner

Utsågs Victor Marklund, representerande Roger Johansson, Jakob Liedberg och Thomas Ranje, att justera protokollet. Antecknades att justeringspersonens uppdrag även har innefattat att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir korrekt angivna i stämmoprotokollet.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelse till dagens stämma har publicerats på bolagets webbplats den 15 april 2025 och i Post- och Inrikes Tidningar den 17 april 2025. Uppllysning om att kallelse har skett har även publicerats i Dagens industri den 17 april 2025. Det konstaterades därefter att stämman var i behörig ordning sammankallad.

6. Godkännande av dagordning

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

7. Beslut att godkänna styrelsens beslut om riktad emission av aktier

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende godkännande av styrelsens beslut från den 15 april 2025 om riktad emission av aktier i enlighet med Bilaga 2. Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

8. Beslut att godkänna styrelsens beslut om riktad emission av konvertibler

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende godkännande av styrelsens beslut från den 15 april 2025 om riktad emission av konvertibler i enlighet med Bilaga 3. Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

9. Stämmans avslutande

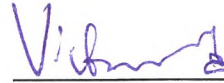
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Emil Hedberg

Justeras:



Victor Marklund

RÖSTLÄNGD

[Se separat dokument]

FÖRSLAG TILL BESLUT ATT GODKÄNNA STYRELSENS BESLUT OM RIKTAD EMISSION AV AKTIER

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna styrelsens beslut från den 15 april 2025 om nyemission av högst 9 000 000 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet om högst 90 000 kronor. I övrigt ska följande villkor gälla för emissionen.

1. Rätt att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, enbart tillkomma Adam Nawrocki. Överteckning kan inte ske.
2. Teckningskursen är 1,0 kronor per aktie. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
3. Bolagets styrelse har gjort en samlad bedömning och noga övervägt att anskaffa det nödvändiga kapitalet genom enbart en företrädesemission istället men har gjort bedömningen att det, av flera skäl, är fördelaktigt för bolaget och aktieägarna att delvis anskaffa kapital genom riktade emissioner. Bland annat gör de riktade emissionerna att behovet av garantiåtagandena i företrädesemissionen minskar och således även garantiersättningen. De riktade emissionerna stärker även aktieägarbasen i bolaget med starka investerare, vilket bedöms positivt ur ett långsiktigt perspektiv. Teckningskursen i den riktade emissionen motsvarar teckningskursen i företrädesemissionen som styrelsen beslutade om den 15 april 2025 och har fastställts genom förhandlingar på armlängds avstånd med investerarna och genom analys av ett antal marknadsfaktorer såsom bolagets finansieringsbehov, alternativkostnad för annan finansiering samt bedömt marknadsintresse för en investering i bolaget. Det är styrelsens bedömning, utifrån ovanstående faktorer, att teckningskursen i emissionen återspeglar aktuella marknadsförutsättningar och aktuell efterfrågan. Mot denna bakgrund bedömer styrelsen att teckningskursen i den riktade emissionen är marknadsmässig.
4. Teckning och betalning av aktier ska ske senast sju (7) arbetsdagar efter att företrädesemissionen som styrelsen beslutat om den 15 april 2025 registrerats vid Bolagsverket. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
5. De nya aktier som emitteras genom den riktade emissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

FÖRSLAG TILL BESLUT ATT GODKÄNNA STYRELSENS BESLUT OM RIKTAD EMISSION AV KONVERTIBLER

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna styrelsens beslut från den 15 april 2025 att bolaget ska uppta ett konvertibelt lån om nominellt högst 10 800 000 kronor genom en riktad emission av konvertibler på nedanstående villkor.

1. Rätt att teckna konvertiblerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Van Iperen International B.V. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen anser att det inte skulle ha varit möjligt att erhålla motsvarande kapitaltillskott i någon annan form eller på mer fördelaktiga villkor för bolaget och dess aktieägare. Styrelsen har härvid noggrant övervägt möjligheten att genomföra en företrädesemission av konvertibler eller en större företrädesemission av aktier än den som styrelsen beslutade om den 15 april 2025. Det har därvid framkommit att en sådan kapitalanskaffning skulle kräva en betydligt längre implementeringsperiod och avsevärt högre kostnader. En längre implementeringsperiod skulle kunna innebära att bolaget går miste om sådana kommersiella möjligheter som kapitaltillskottet syftar till att skapa. En sådan emission skulle dessutom sannolikt medfört högre kostnader och skulle ha behövt genomföras till en lägre teckningskurs. Det är därför styrelsens uppfattning att den riktade emissionen av konvertibler, tillsammans med den företrädesemission och riktade emissioner av aktier som beslutades av bolagets styrelse den 15 april 2025, utgör det mest ändamålsenliga finansieringsalternativet för bolaget och dess aktieägare. Härutöver betraktar bolaget den teckningsberättigade som en långsiktig strategisk investerare.
2. Konvertiblernas nominella belopp är 1 kronor eller multiplar därav. Konvertiblerna löper med en fast årlig ränta om fyra procent från (men exklusive) dagen för utgivandet av konvertiblerna till och med (och inklusive) förfallodagen. Upplupen ränta ska kapitaliseras på årsdagen för utgivandet av konvertiblerna varje år. Ränta ska beräknas på grundval av ett 360-dagarsår som består av tolv (12) månader om trettio (30) dagar vardera och, i händelse av en ofullständig månad, det faktiska antalet dagar som förflutit (30/360-dagarsbasis).
3. Teckningskursen motsvarar konvertiblernas nominella belopp. Teckningskursen uppgår således till 1 krona per konvertibel. Konverteringskursen är 3,36 kronor per aktie. Teckningskursen och konverteringskursen har fastställts utifrån förhandlingar med den teckningsberättigade investeraren på armlängds avstånd och i samråd med en finansiell rådgivare. Det är styrelsens uppfattning, mot bakgrund av dessa förhandlingar, att teckningskursen och konverteringskursen är marknadsmässiga.
4. Teckning genom betalning för konvertiblerna ska ske senast den 16 april 2025. Styrelsen äger rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.
5. Det nominella beloppet, inklusive upplupen ränta, förfaller till betalning den 31 maj 2028 i den mån konvertering dessförinnan inte ägt rum.
6. Innehavaren äger rätt att konvertera konvertiblerna till aktier under perioden från och med dagen för registrering av konvertiblerna vid Bolagsverket till och med den 30 maj 2028.
7. Vid full konvertering av det nominella beloppet, inklusive kapitaliserad ränta, kommer bolagets aktiekapital att öka med högst 36 156,34 kronor genom utgivande av högst 3 615 634 nya aktier. Vid konvertering av konvertiblerna till aktier ska den del av betalningen som överstiger aktiens kvotvärde i sin helhet tillföras den fria överkursfonden.

8. Fullständiga villkor för konvertiblerna framgår av "*Villkor för konvertibler i Cinis Fertilizer AB*" och vilka finns tillgängliga på bolagets webbplats.

För giltigt beslut erfordras biträde av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.