

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I ZAZZ ENERGY OF SWEDEN AB (PUBL)

Aktieägarna i ZAZZ Energy of Sweden AB (publ), org.nr 559212-5685 ("Bolaget") kallas härmed till extra bolagsstämma den 5 januari 2022 kl. 10.00 på adress tre Björnar Dalagatan 31, 79631 Älvdalen. Inregistrering inleds kl. 09.45.

RÄTT ATT DELTA OCH ANMÄLAN

Aktieägare som vill delta på extra bolagsstämman ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 27 december 2021, och
- anmäla sitt deltagande senast den 28 december 2021 skriftligen per e-post till christian.casselborg@zazzenergy.com. I anmälan bör uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer samt bör i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, eller biträde (högst 2) lämnas. Anmälan bör i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen den 27 december 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering). Aktieägare som önskar registrera aktierna i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan rösträtsregistrering. Rösträtsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast den 29 december 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

OMBUD M.M

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt till stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta inpassering bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till stämman. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt på Bolagets hemsida, www.zazzenergy.com senast tre veckor före stämman och skickas med post till aktieägare som kontaktar Bolaget och uppger sin adress.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två protokolljusterare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordning
7. Beslut om ändring av bolagsordningen
8. Beslut om sammanläggning av aktier
9. Beslut om a) incitamentsprogram 2022/2025 till VD, koncernledningen och övriga anställda, b) riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
10. Stämmans avslutande

FÖRSLAG TILL BESLUT

Punkt 7 - Beslut om ändring av bolagsordning

I syfte att öka gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier för att möjliggöra beslut om framtida emissioner och nedan beslut om sammanläggning av aktier (punkt 8 på dagordningen) föreslår styrelsen att bolagsordningen ändras i enlighet med nedan. Samtliga ändringarna utgör led i Bolagets förberedelser för den kommande marknadsnoteringen av Bolagets aktier.

- § 4 (Aktiekapital / *Share Capital*) – Gränserna för aktiekapitalet ska ändras till lägst 700 000 kronor och högst 2 800 000 kronor.
- § 5 (Aktieantal / *Number of shares*) – Gränserna för antalet aktier ändras till lägst 20 000 000 och högst 80 000 000.

Beslutet förutsätter att stämman även fattar beslut om sammanläggning av aktier enligt punkten 8 på dagordningen.

Beslut om bolagsordningsändring enligt denna punkt kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 8 – Beslut om sammanläggning av aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om sammanläggning av aktier samt om att bemyndiga styrelsen om att besluta om avstämningsdag för sammanläggningen (som måste infalla efter Bolagsverket registrerat sammanläggningen). Syftet med sammanläggningen är att åstadkomma ett för Bolaget ändamålsenligt antal aktier inför kommande marknadsnotering av Bolagets aktier.

Sammanläggningen ska utföras med förhållande 5:1, det vill säga att fem (5) befintliga aktier sammanläggs till en (1) ny aktie.

Sammanläggningen förutsätter att bolagets aktieägare, Karolina Zander, inför sammanläggningen vederlagsfritt tillskjuter aktier till de aktieägare vars antal aktier inte är jämnt delbart med fem. Värdet av sådana utjämningsaktier bedöms vara försumbart och skall bäras av Karolina Zander, som även åtagit sig att avrunda sitt återstående innehav före sammanläggning till närmaste lägre antal jämnt delbart med fem.

Beslutet är villkorat av att stämman även fattar beslut om bolagsordningsändring enligt punkten 7 på dagordningen.

För giltigt beslut avseende sammanläggning av aktier krävs att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 9 - Beslut om a) incitamentsprogram 2022/2025 till VD, övriga ledande befattningshavare och övriga anställda i Bolaget, b) riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om att införa ett incitamentsprogram bestående av högst 500 000 teckningsoptioner till VD, koncernledningen och övriga anställda ("Incitamentsprogram 2022/2025").

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt Incitamentsprogram 2022/2025 föreslår styrelsen även att extra bolagsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med vad som framgår av punkten b) nedan samt om godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet enligt punkten c) nedan.

a) Förslag till beslut om införande av incitamentsprogram 2022/2025

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman fattar beslut om införande av Incitamentsprogram 2022/2025 enligt i huvudsak följande riktlinjer:

- Incitamentsprogram 2022/2025 ska omfatta maximalt 500 000 teckningsoptioner. Varje en (1) teckningsoption ska berättiga innehavaren att teckna en (1) ny aktie i Bolaget.
- Deltagarna i incitamentsprogrammet ska omfatta VD, koncernledningen och övriga anställda ("**Deltagarna**"). Varje Deltagare ska äga rätt att förvärva teckningsoptioner enligt följande:
 - VD ska erbjudas att förvärva högst 200 000 teckningsoptioner.
 - Koncernledning ska erbjudas att förvärva sammanlagt högst 200 000 teckningsoptioner.
 - Övriga anställd och konsulter ska erbjudas att förvärva högst 100 000 teckningsoptioner.
- Optioner ska kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bl.a. att förvärv ska ske till det då aktuella marknadsvärdet.

b) Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman fattar beslut om riktad emission av högst 500 000 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor:

- Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska kunna användas inom ramen för Incitamentsprogram 2022/2025.
- Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av högst 500 000 aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande medför emissionen att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 17 485,94 kronor.
- Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget under perioden från och med offentliggörandet av Bolagets bokslutskommuniké för 2024, dock tidigast den 31 januari 2025 och senast den 31 mars 2025, till och med den 30 april 2025 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Teckningskursen har fastställts till 7,5 kronor per aktie.
- Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- Bolagets teckning av teckningsoptioner ska ske vederlagsfritt.
- Teckningsoptionerna ska tecknas senast tre dagar efter emissionsbeslut på särskild teckningslista. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning. Överteckning kan inte ske.
- Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
- Teckningsoptionerna omfattas av sedvanliga villkor som kommer hållas tillgängliga på Bolagets hemsida.

c) Förslag till beslut om godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att godkänna att Bolaget får överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna enligt fördelningen under punkten a) ovan.

- Överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna ska ske till en optionspremie beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Preliminärt uppgår optionspremien till 0,57 kronor per teckningsoption.
- En förutsättning för att förvärva teckningsoptioner är att Deltagaren undertecknat ett särskilt hembudsavtal med Bolaget. Hembudsavtalet innebär att Bolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa förutsättningar har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Deltagaren. Sådan återköpsrätt ska föreligga till exempel om Deltagarens anställning upphör eller om Deltagaren avser att överlåta teckningsoptioner till någon annan.
- Bolagets styrelse bemyndigas härmed att upprätta nödvändig dokumentation för Incitamentsprogram 2022/2025 och i övrigt administrera vidareöverlåtelsen till Deltagarna.

Bakgrund och skäl till förslag

Syftet med incitamentsprogram 2022/2025 är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos Deltagarna. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att Deltagarna, vilken bedömts vara viktiga för Bolagets vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för Deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan Deltagarna och Bolagets aktieägare.

Utspädningseffekt

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår till 21 016 276 aktier vid kallelsetidpunkten efter beaktande av föreslagen sammanläggning av aktier. För det fall den riktade nyemission som avses slutföras under december 2021 fulltecknas kommer antalet aktier och röster i Bolaget ökas till 23 016 276. I det fall samtliga teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2022/2025 tecknas och utnyttjas kommer antalet aktier att öka med 500 000, vilket motsvarar en maximal utspädning av kapitalet och rösterna i Bolaget om cirka 2,3 procent räknat på 21 016 276 aktier och cirka 2,1 procent räknat på 23 016 276 aktier.

Övriga utestående incitamentsprogram

Bolaget har inga övriga utestående incitamentsprogram.

Värdering

Den preliminära och den slutliga optionspremien beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell med antagande om en riskfri ränta om 0,001 procent och en volatilitet om 35,54 procent samt med hänsyn till att ingen förväntat utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare kommer ske under programmets löptid. Underlaget och beräkningar har framtagits och genomförts av Eminova Partners i egenskap av oberoende värderingsinstitut. Den framräknade teckningskursen har avrundats till närmast helt öre.

Kostnader och effekter på viktiga nyckeltal

Då teckningsoptionerna förvärvas till marknadsvärde görs bedömningen att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för Bolaget förutom begränsade kostnader för implementering och administration av Incitamentsprogram 2022/2025.

Incitamentsprogram 2022/2025 har inga effekter på Bolagets nyckeltal.

Beredning av förslaget

Förslaget till incitamentsprogram 2022/2025 har utarbetats av Bolagets styrelse i samarbete med externa rådgivare.

Särskilt bemyndigande

Det föreslås att 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 och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

Villkor

Beslutet är villkorat av att stämman även fattar beslut om bolagsordningsändring och sammanläggning av aktier enligt punkterna 7 respektive 8 på dagordningen.

För giltigt beslut enligt detta förslag erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

ÖVRIGT

Antal aktier och röster i Bolaget

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår Bolagets aktiekapital till cirka 734 978,82 kronor, fördelat på 105 081 383 aktier. Varje aktie representerar en röst.

Upplysningar och handlingar

Aktieägare har av styrelsen och den verkställande direktören rätt begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen avseende dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Styrelsen och den verkställande direktören ska lämna ut sådana upplysningar om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget.

Kallelsen inkluderar styrelsens fullständiga beslutsförslag. Fullmaktsformulär, handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen och villkor för teckningsoptionerna inom ramen för Incitamentsprogram 2022/2025 kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida, www.zazzenergy.com, senast tre veckor före den extra bolagsstämman. Samtliga handlingar skickas även till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Alla handlingar utöver fullmaktsformuläret kommer även läggas fram på stämman.

Hantering av personuppgifter

Personuppgifter som hämtats från aktieboken, anmälan om deltagande till extra bolagsstämman, aktieägars röstning samt uppgifter om ombud kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för extra bolagsstämma och, i förekommande fall, stämmoprotokoll. För information om hur dina personuppgifter behandlas se:

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Älvdalen i december 2021
ZAZZ Energy of Sweden AB (publ)
Styrelsen