

Kallelse till årsstämma i Solarus Sunpower Holding AB, 556715-6145

Call to Annual Shareholders' Meeting in Solarus Sunpower Holding AB

Translation is for convenience only.

Tid: 2023-06-28 klockan 14:30 / *Time: 2023-06-28 at 14:30*

Plats: Norr Mälarstrand 56, Stockholm / *Place: Norr Mälarstrand 56, Stockholm, Sweden*

För att delta i stämman med rösträtt ska man vara införd i aktieboken. Aktieägaren får biträdas av upp till två biträden på stämman. Om aktieägaren kommer företräddas av ombud ska fullmakt utfärdas.
/To participate in the shareholders meeting one needs to be listed in the shareholders registry. The Shareholder may be assisted by up till two assistants in the meeting. The Shareholder may participate by undersigned proxy.

Samtliga deltagare behöver anmälas. Anmälan ska vara Bolaget tillhanda senast måndag den 26 juni 2023 på kontaktsidan:

/All participators must register their attendance to the Company no later than Monday 26 June 2023 at the contact page:

<https://solarus.re/contact.html>

Efter registrering sänd portkod ut.

The code to enter is given after registration.

Agenda

1. Val av ordförande på stämman/*Election of the chairman of the Meeting*
2. Upprättande och godkännande av röstlängd/*Establishment and approval of roster*
3. Val av en eller två justeringsmän/*Election of one or two persons to confirm the minutes*
4. Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad /*Confirmation whether the Meeting has been duly noticed*
5. Godkännande av dagordning/*Approval of the agenda*
6. Framläggande av årsredovisningen och i förekommande fall revisionsberättelsen/*Presentation of the Annual Report and if applicable the Auditors' Report*
7. Beslut om följande/*The following resolutions:*
 - a) Om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
/The determination of the profit and loss statement and the balance sheet
 - b) Om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
/Disposition of the Company's profit or loss in accordance with the determined balance sheet
 - c) Om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer.
/The release of liability of the Board of Directors and the managing director (if any)
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och i vissa fall revisorerna.
/Determination of the remuneration to the Board of Directors and the auditors
9. Ändring av Bolagsordningen. /*Change of company statutes*
10. Nyemissionsbeslut /*Decision on new share issue*
11. Beslut om rätt till aktiebyte / *Decision on rights to swap shares*

12. Val av styrelsen och i vissa fall av revisorer.

/Election of members of the Board of Directors and in some cases the auditor(s)

13. Annat ärende, som skall tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

/Any other matter which shall be addressed at the Shareholders' Meeting according to the Swedish Companies Act (2005:551) or the Company Statutes.

Styrelsens förslag / Suggestions from the board

Punkt 9. Ändring av Bolagsordningen / Item 9. Change of company statutes

Styrelsen föreslår följande bolagsordning / *The board suggests the following company statutes:*

Bolagsordning för Solarus Resell AB, 556715-6145

/ Company Statutes for Solarus Resell AB, 556715-6145

English translation is for convenience only.

§ 1 Företagsnamn / Company name

Företagsnamnet är Solarus Resell AB.

The incorporated name of the Company is Solarus Resell AB.

§ 2 Säte / Domicile

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholms kommun (Stockholms län).

The domicile of the Board of Directors is the City of Stockholm (Stockholm County).

§ 3 Verksamhet / Business

Bolaget kan återförsälja solfångare, solpaneler, solenergisystem andra förnybara och hållbara energilösningar vidare opinionsbilda, folkbilda, erbjuda träning och utbildning inom solenergi, förnybara och hållbara energisystem vidare förvalta värdepapper, immaterialrättigheter, lös och fast egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolaget ska i anslutning till verksamheten verka för klimat- och miljömässigt samt socialt ansvarstagande.

The company can resell solar collectors, solar panels, solar energy systems, other renewable and sustainable energy solutions, further form opinions, educate, offer training and public service in solar energy, renewable and sustainable energy systems, further manage securities, intellectual property rights, movable and immovable property, and conduct operations compatible with this. In connection with its operations, the company should work for climate and environmental as well as social responsibility.

§ 4 Aktiekapital / Share capital

Aktiekapitalet skall utgöra minst 500 616 kronor och som mest 2 002 464 kronor.

The share capital shall be at least 500 616 SEK and at most 2 002 464 SEK.

§ 5 Antal aktier / Number of shares

Aktiernas antal skall vara minst 4 171 800 och högst 16 687 200.

The number of shares shall be at least 4 171 800 and at most 16 687 200.

§ 6 Styrelse / Board of Directors

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 5 styrelseledamöter samt lägst 0 och högst 3 suppleanter.

The Board of Directors shall have minimum 3 and maximum 5 members and minimum 0 and maximum 3 deputies.

§ 7 Revisor / Auditor

Bolaget ska inte ha revisor. Bolagsstämman kan dock enligt reglerna i aktiebolagslagen välja att ändå utse revisor.

The Company shall not be required to have an auditor, but the Shareholders' Meeting may still decide to appoint an auditor, in accordance with the Swedish Companies' Act.

§ 8 Kallelse / Notice

Kallelse till bolagsstämma skall ske via Bolagets hemsida tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Notice of a Shareholders' Meeting shall be through the Company web site earliest six weeks and latest two weeks before the Meeting.

§ 9 Ärenden på årsstämman / Business of the Annual Shareholders' Meeting

Årsstämma skall hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

The Annual Shareholders' Meeting shall be held within six months of the closing the fiscal year.

På årsstämman skall följande ärenden behandlas/*The agenda of the ASM shall include:*

1. Val av ordförande på stämman/*Election of the chair of the Meeting*
2. Upprättande och godkännande av röstlängd/*Establishment and approval of roster*
3. Val av en justerare/*Election of one or two persons to confirm the minutes*
4. Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad /*Confirmation whether the Meeting has been duly noticed*
5. Godkännande av dagordning/*Approval of the agenda*
6. Framläggande av årsredovisningen och i förekommande fall revisionsberättelsen/*Presentation of the Annual Report and if applicable the Auditors' Report*
7. Beslut om följande/*The following resolutions:*
 - a) Om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
The determination of the profit and loss statement and the balance sheet
 - b) Om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
Disposition of the Company's profit or loss in accordance with the determined balance sheet
 - c) Om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer.
The release of liability of the Board of Directors and the managing director (if any)
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och i vissa fall revisorerna.
Determination of the remuneration to the Board of Directors and the auditors
9. Val av styrelsen och i vissa fall av revisorer.
Election of members of the Board of Directors and in some cases the auditor(s)
10. Annat ärende, som skall tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.
Any other matter which shall be addressed at the Shareholders' Meeting according to the Swedish Companies Act (2005:551) or the Company Statutes.

§ 10 Räkenskapsår / Fiscal year

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari till 31 december.

The Company's fiscal year shall be 1 January to 31 December.

§ 11 Likvidtionsdag / Day of liquidation

I händelse av att frivillig likvidation beslutas, kan bolagsstämman bestämma dag för Bolagets likvidation, dock ej senare än första dagen på nästkommande räkenskapsår.

/In case of decision of voluntary liquidation, the Shareholders' meeting can decide on day for the liquidation of the Company, but no later than the first day of next fiscal year.

§ 12 Ort för bolagsstämman / Place of shareholders meeting

Bolagsstämman kan hållas i Stockholm eller Vellinge. Om extraordinära omständigheter kräver det får bolagsstämman hållas på annan ort i Sverige. / *The shareholders' meeting can be held in Stockholm or Vellinge. If extraordinary circumstances so require, the shareholders' meeting may be held in another place in Sweden.*

Punkt 10. Nyemissionsbeslut / Item 10. Decision on new share issue

Styrelsen föreslår följande nyemissionsbeslut / *The board suggests the following decision on new share issue:*

Aktiekapitalet ska ökas med 424 439 kronor och 16 öre.

Antalet aktier som ges ut ska vara 3 536 993

Teckningskursen ska vara 17 öre

Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden

Teckning ska ske från 2023-06-30 till 2023-08-03

De nya aktierna ger rätt till eventuell utdelning från 2024

Endast befintliga aktieägare har rätt att teckna aktier. Varje befintlig aktie ger en FEMTECKNINGSRÄTT med rätt att teckna 5 nya aktier. 7 befintliga aktier ger en FYRTECKNINGSRÄTT med rätt att teckna ytterligare 4 nya aktier. Så 7 aktier ger totalt rätt att teckna $7*5+4 = 39$ aktier. Aktier som inte tecknas med teckningsrätt fördelas proportionellt i förhållande till antalet tecknade aktier multiplicerat med befintlig ägarandel.

Teckningsrätterna får ej överlätas.

De som använder sig av sina teckningsrätter för att teckna aktier eller tecknar ett mindre antal än de har teckningsrätt till får automatisk tilldelning och får inget tilldelningsbesked utan ska betala så att pengarna är Bolaget tillhanda senast 2023-08-10. Alla eventuella transfereringskostnader ska tas av avsändare och kommer inte betalas av Bolaget.

De som tecknar sig för fler aktier än de fått teckningsrätt till ska avvakta tilldelningsbesked och betalningen ska vara Bolaget tillhanda inom 5 bankdagar från att tilldelningsbeskedet sänds ut. Alla eventuella transfereringskostnader ska tas av avsändare och kommer inte betalas av Bolaget.

Betalning kan även ske genom kvittning.

The share capital shall be increased by SEK 424 439.16 SEK.

The number of shares issued shall be 3 536 993

The subscription price shall be 0.17 SEK

The share premium shall be added to the non-restricted share premium fund

Subscription shall take place from 2023-06-30 to 2023-08-03

The new shares give the right to possible dividend from 2024

*Only existing shareholders have the right to subscribe. Each existing share gives one FIVE-SUBSCRIPTION-RIGHT with the right to subscribe for 5 new shares. 7 existing shares give a FOUR-SUBSCRIPTION-RIGHT with the right to subscribe for 4 more new shares. So 7 shares give a total right to subscribe for $7*5+4 = 39$ shares. Shares that are not subscribed with subscription rights are distributed proportionally in relation to the number of subscribed shares multiplied by the existing ownership stake.*

The subscription rights may not be transferred.

Those who use their subscription rights to subscribe shares or subscribe fewer shares than that receive automatic allocation and will not receive an allocation notification but should pay so that the money is at the Company's disposal no later than 2023-08-10. All transfer costs of both the sending and receiving bank must be taken by the sender and will not be taken by the Company. Those who subscribe for more shares than they have subscription rights to, must wait for the allotment notice and the payment must be at the Company's disposal within 5 banking days from the allotment notice has been sent out. All transfer costs of both the sending and receiving bank must be taken by the sender and will not be taken by the Company. Payment can also be made through offset.

Punkt 11. Beslut om rätt till aktiebyte / Item 11. Decision on rights to swap shares

Vad är värdet på en aktie Solarus Sunpower Holding AB?

Eget kapital minus villkorade aktieägartillskott som ska återbetalas dividerat med antal aktier blir 4,4 kronor. Det finns fler sett att räkna men ett rimligt värde ligger oavsett kring 4 kronor eller högre, medan nyemissionen sker på 17 öre per aktie. Så det kan vara värt att teckna sig för att inte bli utspädd med 557%

För varje befintlig aktie får man teckningsrätt till nya aktier för sammanlagt mellan 85 och 95 öre per befintlig aktie. För de aktieägare som har ett mindre antal aktier så blir det en väldigt liten totalsumma. För de som betalar från utländska bankkonton lönar det sig inte och Bolagets administrationskostnad blir högre än emissionsbeloppen för de mindre aktieposterna.

På grund av att det i många fall varken lönar sig för de mindre aktieägarna eller Bolaget om de mindre aktieägarna deltar i nyemissionen föreslår styrelsen ett alternativ som är enklare och billigare att hantera men som ändå upprätthåller rättvisan.

Styrelsen föreslår att alla aktieägare som vill, får byta upp till 600 aktier i Solarus Sunpower Holding AB mot aktier i Solarus Renewables AB så att för 1 aktier i Solarus Sunpower Holding AB ges 1 aktier i Solarus Renewables AB vilket ska göra bytet enkelt och attraktivt. För bytta aktier förverkas teckningsrätterna.

För de som har färre än 600 aktier måste man byta samtliga innehavda aktier eller inga aktier. För de som har fler än 600 aktier måste man byta 600 aktier eller inga aktier. Eventuellt byte ska anmälas senast 2023-08-03.

Alla aktieägare i Solarus Sunpower Holding AB är redan aktieägare i Solarus Renewables AB genom att Solarus Sunpower Holding AB tidigare gjort en utdelning av aktier i Solarus Renewables AB.

Skillnaden med att ha aktier i Solarus Renewables AB jämfört med Solarus Sunpower Holding AB är att Solarus Renewables AB siktar på en listning av aktien på en mindre handelsplats under 2024 så att man enkelt ska kunna köpa eller sälja aktier och aktieinnehavet i Solarus Renewables AB kommer synas på värdepapperskonton och värdepappersdepåer hos bankerna så att man enkelt kan ha kontroll på sitt aktieinnehav. Bytet kommer dessutom underlätta listningsprocessen något.

What is the value of a share in Solarus Sunpower Holding AB?

Total equity subtracted with conditional shareholder contributions that needs to be repaid, divided by the number of shares becomes SEK 4.4. There are other ways to calculate the value, but regardless a

reasonable value is around SEK 4 or higher, while the new issue is at SEK 0.17 a share. So, it might be worth subscribing to avoid being diluted by 557%

For each existing share, you get subscription rights to new shares for a total of between SEK 0.85 and 0.95 per existing share. For those shareholders who have a smaller number of shares, it will tiny amount to pay. For those who pay from foreign bank accounts, it is costly and not worthwhile and the Company's administration costs will be higher than the issue amounts for small shareholdings.

Since in many cases it is neither worthwhile for the minor shareholders nor the Company, for the minor shareholders participate in the new issue, the board proposes an alternative that is simpler and less expensive to handle but which still maintains justice for minor shareholders.

The board proposes that all shareholders who wish may swap up to 600 shares in Solarus Sunpower Holding AB for shares in Solarus Renewables AB so that for 1 share in Solarus Sunpower Holding AB, 1 share in Solarus Renewables AB are given. For swapped shares, the subscription rights are cancelled.

For those who have fewer than 600 shares, all shares held, or no shares must be swapped. For those who have more than 600 shares, 600 shares or no shares must be swapped. Swapping must be notified no later than 2023-08-03.

All shareholders in Solarus Sunpower Holding AB are already shareholders in Solarus Renewables AB through the fact that Solarus Sunpower Holding AB previously distributed shares in Solarus Renewables AB through dividend.

The difference of having shares in Solarus Renewables AB compared to Solarus Sunpower Holding AB is that Solarus Renewables AB aims for a listing of the share on a multilateral trading facility in 2024 so that you can easily buy or sell shares and the shareholding in Solarus Renewables AB can be visible in securities accounts and securities depositories at the banks (depending on which bank you have) so that you can easily have control over your share holdings. The change will also facilitate the listing process somewhat.

Styrelsen juni 2023 / The Board June 2023