

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I NILAR INTERNATIONAL AB
Notice of annual general meeting in Nilar International AB

Aktieägarna i Nilar International AB, org. nr 556600-2977, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma måndagen den 19 juni 2017, kl. 12.00 i Baker & McKenzie advokatbyrås lokaler på Vasagatan 7 i Stockholm.

The shareholders of Nilar International AB, reg. no. 556600-2977, (the "Company") are hereby invited to the annual general meeting on Monday 19 June 2017, at 12.00 at Baker & McKenzie's premises on Vasagatan 7 in Stockholm, Sweden..

Rätt att delta i stämman

Right to attend the general meeting

Aktieägare som önskar delta i stämman måste dels vara införd i aktieboken på dagen för stämman dels göra anmälan till Bolaget senast den 13 juni 2017.

Shareholders wishing to attend the general meeting must be recorded in the share register on the day of the general meeting, and notify the Company of his/her intention to attend the meeting no later than on 13 June 2017.

Förslag till dagordning

Draft agenda

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman.
Opening of the meeting and election of Chairman of the meeting.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
Preparation and approval of voting list.
3. Godkännande av förslaget till dagordning.
Approval of the proposed agenda.
4. Val av en eller två justeringsmän.
Election of one or two persons to verify the minutes.
5. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad.
Determination of whether the meeting has been duly convened.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
Submission of the annual report and the auditors' report, group annual report and group audit report.
7. a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
Adoption of the income statement and the balance sheet, the group income statement and the group balance sheet.

b) Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
Resolutions regarding allocation of the Company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet.

- c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
Resolutions regarding discharge of the directors of the board and the managing director from liability.
8. Fastställande av antal styrelseledamöter, suppleanter och revisorer.
Determination of the number of directors, deputy directors and auditors.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
Determination of fees for directors of the board and the auditor.
10. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisor.
Election of the directors, deputy directors and auditor.
11. Beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
Resolution to issue new shares with deviation from the shareholders' priority right.
12. Beslut om bemyndigande till styrelsen att emittera högst 1 500 000 aktier.
Resolution regarding authorisation to the board of directors to issue a maximum 1,500,000 shares.
13. Beslut om bemyndigande till styrelsen att emittera högst 200 000 teckningsoptioner.
Resolution regarding authorisation to the board of directors to issue a maximum 200,000 warrants.
14. Avslutande av stämman.
Closing of the meeting.

Förslag till beslut

Proposals for resolution

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

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

Styrelsen föreslår att advokat Carl Svernlöv vid Baker & McKenzie Advokatbyrå KB väljs till ordförande vid stämman.

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

Punkt 7b: Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Item 7b: Resolutions regarding allocation of the Company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet

Styrelsen föreslår att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel överförs i ny räkning.

The board of directors proposes that all funds available for the annual general meeting shall be carried forward.

Punkt 8: Fastställande av antal styrelseledamöter, suppleanter och revisorer

Item 8: Determination of the number of directors, deputy directors and auditors

Det föreslås att styrelsen ska bestå av sex ordinarie ledamöter och två suppleanter. Vidare föreslås att Bolagets revisor ska vara ett registrerat revisionsbolag.

It is proposed that the board is to consist of six directors and two deputy directors. It is further proposed that the Company's auditor is to be one registered accounting firm.

Punkt 9: Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Item 9: Determination of fees for directors of the board and auditors

Det föreslås att inget arvode ska utgå till styrelsen samt att arvode till revisorn ska utgå enligt löpande räkning.

It is proposed that no fee shall be paid to the board of directors and that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with the amount invoiced.

Punkt 10: Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisor

Item 10: Election of the directors, deputy directors and auditor

Det föreslås att omvälja Anders Barsk, Lars Fredriksson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov, Michael Obermayer och Peter Tell till styrelseledamöter och Hans Franzén och Ted Kalborg till styrelsesuppleanter.

It is proposed to re-elect Anders Barsk, Lars Fredriksson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov, Michael Obermayer and Peter Tell as directors of the board and to re-elect Hans Franzén och Ted Kalborg as deputy directors.

Vidare föreslås att omvälja Deloitte AB till revisor.

Further, it is proposed to re-elect Deloitte AB as auditor.

Punkt 11: Beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Item 11: Resolution to issue new shares with deviation from the shareholders' priority right

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 48 309 aktier enligt följande:
The board of directors of the Company proposes that the annual general meeting resolves to issue a maximum of 48,309 shares, in accordance with the following:

Den totala ökningen av bolagets aktiekapital kan uppgå till högst 48 309 kronor.

The total increase of the company's share capital can amount to a maximum of SEK 48,309

Teckningskursen för varje aktie ska vara 207 kronor, totalt högst 9 999 963 kronor om samtliga aktier tecknas. Grunden för teckningskursen är aktiernas marknadsvärde plus en överenskommen rabatt om tio procent och har fastställs efter förfrågningar bland samt överenskommelse med investerare och baseras på de allmänna marknadsförhållandena.

The subscription price for the new shares shall be SEK 207 per share, total maximum SEK 9,999,963 if all shares are subscribed for. The basis for the subscription price is the market value of the shares including an agreed ten percent discount and has been decided through soundings and agreements with investors and is based on the overall market conditions.

Rätten att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma strategiska investerare, institutionella och privata investerare i Sverige och utomlands som inte tidigare är aktieägare i Bolaget samt nuvarande aktieägare.

The right to subscribe for the shares shall, with deviation from the shareholders' priority right, be attributed to strategic investors, institutional and private investors in Sweden and abroad who are not currently shareholders of the Company and current shareholders.

Teckning av aktie ska ske på särskild teckningslista, under perioden från och med den 19 juni 2017 till och med den 30 juni 2017. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.

Subscription for the shares shall be made on a subscription list during the period from 19 June 2017 up to and including 30 June 2017. The board of directors has the right to extend the subscription period.

Betalning för tecknade aktier ska erläggas kontant senast den 10 juli 2017 i enlighet med instruktion på avräkningsnota, dock senast tre bankdagar från erhållande av avräkningsnota. Styrelsen har rätt att förlänga tiden för betalning.

Payment for subscribed shares shall be made in cash no later than on 10 July 2017 in accordance with instructions on the issued transfer note, no later than three banking days following receipt of the transfer note. The board of directors has the right to extend the period for payment.

Bolagets skulder till vissa av tecknarna framgår av lista som finns tillgänglig hos Bolaget. Dessa tecknare får, oaktat ovan, betala för sina tecknade aktier genom kvittning av dessa fordringar i den utsträckning som framgår av nämnda lista. Eventuell kvarvarande del av skulderna ska regleras av Bolaget kontant. Kvittning anses verkställd när aktieteckning sker.

The Company's debts to certain subscribers are set out in a list available at the Company. These subscribers may, notwithstanding the above, pay for their subscribed shares by set off against such debts to the extent set out in said list. Any remaining part of the debts shall be settled by the Company in cash. The set-off shall be considered effective upon subscription.

För den del av emissionen som riktar sig till tecknare som ryms inom den krets som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen ska tilldelning ske enligt följande:

For the part of the share issue made to the persons who belong to one or more of the categories according to Ch. 16 of the Swedish Companies Act allotment shall be made as set out below:

- Verkställande direktör eller av denne kontrollerat företag kan tilldelas högst 24 577 aktier och två styrelseledamöter eller av dem kontrollerat bolag kan tilldelas högst 10 040 respektive högst 2 509 aktier. Övriga tecknare som ryms inom den krets som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen kan erhålla sammanlagt högst 11 183 aktier.

The managing director or by him controlled entity may be granted a maximum of 24,577 shares and two other members of the board may be granted a maximum of 10,040 and a maximum of 2,509 shares respectively. Other subscribers who belong to one or more of the categories according to Ch. 16 of the Swedish Companies Act may be granted in total a maximum of 11,183 shares.

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med innevarande räkenskapsår.

The new shares have a right to dividends as of the current financial year.

De nya aktierna omfattas av hembudsförbehåll.

The new shares will be subject to a post sale purchase right.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen ska kunna riktas till vissa utvalda investerare samt aktieägare i Bolaget samt att delar av emissionen ska kunna ske mot betalning genom kvittning mot befintliga lån från vissa investerare och aktieägare i Bolaget

The reason for the deviation from the shareholders' priority right is that the shares shall be directed to certain selected investors and shareholders in the Company and that a part of the issuance shall be made by set-off against existing loans from certain investors and shareholders in the Company.

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.

Punkt 12: Beslut om bemyndigande till styrelsen att emittera högst 1 500 000 aktier

Item 12: Resolution regarding authorisation to the board of directors to issue a maximum of 1,500,000 shares

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av sammanlagt högst 1 500 000 aktier med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, inom de gränser som bolagsordningen medger, 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 the Company proposes that the annual general meeting of the shareholders shall resolve to authorise the board, on one or more occasions, to issue in total a maximum of 1,500,000 shares, with or without preferential rights for shareholders, within the limits of the articles of association, 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, föreslås 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 proposed to be given the right to make the adjustments necessary in connection with the registration of the resolution at the Companies Registration Office.

Punkt 13: Beslut om bemyndigande till styrelsen att emittera högst 200 000 teckningsoptioner

Item 13: Resolution regarding authorisation to the board of directors to issue a maximum of 200,000 warrants

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av sammanlagt högst 200 000 teckningsoptioner med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, inom de gränser som bolagsordningen medger, att betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom.

The board of directors of the Company proposes that the annual general meeting of the shareholders shall resolve to authorise the board, on one or more occasions, to issue in total a maximum of 200,000 warrants, with or without preferential rights for shareholders, within the limits of the articles of association, to be paid in cash, by set-off or in-kind.

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

Majoritetsregler

Majority requirements

För giltigt beslut enligt punkten 11 krävs att detta har biträttats av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagstämman, då delar av emissionen riktar sig till tecknare som ryms inom den krets som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen.

A resolution in accordance with item 11 requires support by shareholders holding not less than nine-tenths of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting, due to the fact that the share issue is in part made to persons who belong to one or more of the categories according to Ch. 16 of the Swedish Companies Act.

För giltigt beslut enligt punkterna 12 och 13 krävs att dessa har biträttats av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

A resolution in accordance with items 12 and 13 require support by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting

Anmälan

Notification

Aktieägare som önskar delta vid stämman ska anmäla sig till Bolaget och eventuella biträden (högst 2), genom e-post till magnus.nordgren@nilar.com, per telefon +46 70 214 17 49 eller post Nilar International AB, Stockholmsvägen 116 B, 187 30 Täby, senast den 13 juni 2017.

Shareholders wishing to attend the general meeting shall notify their and, if any, counsels' (maximum 2) participation to the Company by e-mail to magnus.nordgren@nilar.com, by telephone +46 70 214 17 49 or by regular post to Nilar International AB, Stockholmsvägen 116 B, 187 30 Täby, no later than on 13 June 2017.

Vid anmälan ska aktieägaren ange sitt fullständiga namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträde. Om aktieägare vill låta sig representeras av ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt vara ställd till ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande ("Registreringsbevis") för den juridiska personen bifogas. Fullmakten i original samt eventuellt Registreringsbevis måste vara tillgängliga vid stämman och bör i god tid före stämman insändas per brev till adressen ovan.

*Upon notification, the shareholder shall state their full name, personal identification number or corporate registration number, address and telephone number, and, where applicable, details of representatives, proxy holders and counsels. A shareholder who wishes to be represented by proxy shall issue a written and dated proxy to the proxy holder. If the proxy is issued by a legal entity, a certified copy of the registration certificate or corresponding document ("**Registration Certificate**") shall be enclosed. The proxy in original and the Registration Certificate, if any, must be available at the general meeting and shall well before the meeting be sent to the Company by regular mail to the address stated above.*

Övrig information

Further information

Kopior av redovisningshandlingar, revisionsberättelse och fullmaktsformulär hålls tillgängliga på Bolagets webbplats, www.nilar.com, och hos Bolaget senast tre (3) veckor före stämman. Fullständiga förslag hålls tillgängliga hos Bolaget senast två (2) veckor före stämman. Samtliga handlingar skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin adress.

Copies of accounts, auditor statement and proxy form will be available at the Company's webpage, www.nilar.com, and at the Company no later than three (3) weeks prior to the general meeting. Complete proposals will be available at the Company no later than two (2) weeks prior to the general meeting. All documents will upon request be sent to the shareholders who provide their address.

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

The shareholders hereby notified regarding the right to, at the annual general meeting, request information from the board of directors and managing director according to Ch. 7 § 32 of the Swedish Companies Act.

Täby i maj 2017 / *Täby in May 2017*

Nilar International AB

Styrelsen / *The Board of Directors*