

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I NILAR INTERNATIONAL AB **NOTICE OF EXTRA GENERAL MEETING IN NILAR INTERNATIONAL AB**

Aktieägarna i Nilar International AB, org. nr 556600-2977, ("Bolaget"), kallas härmed till extra bolagsstämma tisdagen den 5 december 2017, kl. 11.00 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 extra general meeting on Tuesday 5 December 2017, at 11.00 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 torsdagen den 30 november 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 Thursday 30 November 2017.

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 eller post Nilar International AB, Stockholmsvägen 116 B, 187 30 Täby, senast den 30 november 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, or by regular post to Nilar International AB, Stockholmsvägen 116 B, 187 30 Täby, no later than on 30 November 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.

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 dagordning
Approval of the agenda
4. Val av en justeringsperson
Election of one person to verify the minutes
5. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
Determination of whether the meeting has been duly convened
6. Fastställande av antal styrelseledamöter och suppleanter samt av arvoden åt styrelsen och val av styrelseledamöter
Determination of the number of directors and deputy directors and of fees for directors of the board and election of directors
7. Beslut om nyemission av högst 12 700 aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt
Proposal to issue a maximum of 12,700 new shares with deviation from the shareholders preferential rights
8. (a) Beslut om emission av högst 40 689 teckningsoptioner Tranche 1 (incitamentsprogram)
(a) Proposal to issue a maximum of 40,689 warrants Tranche 1 (incentive program)
8. (b) Beslut om emission av högst 40 689 teckningsoptioner Tranche 2 (incitamentsprogram)
(b) Proposal to issue a maximum of 40,689 warrants Tranche 2 (incentive program)
8. (c) Beslut om emission av högst 40 689 teckningsoptioner Tranche 3 (incitamentsprogram)
(c) Proposal to issue a maximum of 40,689 warrants Tranche 3 (incentive program)
8. (d) Beslut om överlåtelse av teckningsoptioner i Tranche 1, 2 och 3
(d) Approval of transfer of warrants under Tranche 1, 2 and 3
9. 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 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 6: Fastställande av antal styrelseledamöter och suppleanter samt av arvoden åt styrelsen och val av styrelseledamöter

Item 6: Determination of the number of directors and deputy directors and of fees for directors of the board and election of directors

Det föreslås att styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter och två suppleanter.

It is proposed that the board is to consist of seven directors and two deputy directors.

Det föreslås att inget arvode ska utgå till styrelsens ledamöter.

It is proposed that no fee shall be paid to the board of directors.

Det föreslås att välja Stefan De Geer till ny styrelseledamot.

It is proposed to elect Stefan De Geer as new director of the board.

Anders Barsk, Lars Fredriksson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov, Michael Obermayer och Peter Tell kvarstår som styrelseledamöter och Hans Franzén samt Ted Kalborg kvarstår styrelsesuppleanter.

Anders Barsk, Lars Fredriksson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov, Michael Obermayer and Peter Tell remain as directors of the board and Hans Franzén and Ted Kalborg remain as deputy directors.

Punkt 7: Beslut om nyemission av högst 12 700 aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Item 7: Proposal to issue a maximum of 12,700 new shares with deviation from the shareholders preferential rights

Styrelsen för Bolaget föreslår att extra bolagsstämman beslutar om emission av högst 12 700 aktier enligt följande:

The board of directors of the Company proposes that the extra general meeting resolves to issue a maximum of 12,700 shares, in accordance with the following:

Den totala ökningen av bolagets aktiekapital kan uppgå till högst 12 700 kronor.

The total increase of the company's share capital can amount to a maximum of SEK 12,700.

Teckningskursen för varje aktie ska vara 230 kronor, totalt högst 2 921 000 kronor om samtliga aktier tecknas. Grunden för teckningskursen är aktiernas marknadsvärde och har fastställs efter förfrågningar bland investerare och baseras på de allmänna marknadsförhållandena samt motsvarar teckningskursen i de senaste nyemissionerna genomförda av Bolaget.

The subscription price for the new shares shall be SEK 230 per share, total maximum SEK 2,921,000 if all shares are subscribed for. The basis for the subscription price is the market value of the shares and has been decided through soundings with investors and is based on the overall market conditions and corresponds to the subscription price in the latest completed share issuances in the Company.

Rätten att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma styrelseledamoten Alexander Izosimov.

The right to subscribe for the shares shall, with deviation from the shareholders' priority right, only be attributed to Alexander Izosimov.

Teckning av aktie ska ske genom betalning senast den 8 december 2017. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.

Subscription for the shares shall be made by payment no later than on 8 December 2017. The board of directors has the right to extend the subscription period.

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.

Syftet med emissionen och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att utnyttja möjligheten att på fördelaktiga villkor anskaffa kapital. Styrelsen bedömer att denna nyemission bidrar till den fortsatta utvecklingen av Bolaget, dess marknader och produkter, och därmed att Bolagets möjligheter att skapa ytterligare värde för alla aktieägare främjas.

The purpose of the issuance and the deviation from the shareholders' priority rights is the possibility to raise capital on favorable terms. The board of directors believes that this new share issue contributes to

the continuing development of the Company, its markets and products, thereby enabling the Company's ability to create additional value for all shareholders.

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 8(a): Beslut om emission av högst 40 689 teckningsoptioner Tranche 1 (incitamentsprogram)
Item 8(a): Proposal to issue a maximum of 40,689 warrants Tranche 1 (incentive program)

Styrelsen för Bolaget föreslår att extra bolagsstämman beslutar om emission av högst 40 689 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 40 689 kronor. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget.

The board of directors of the Company proposes that the extra general meeting resolves to issue a maximum of 40,689 warrants, which may result in a maximum total increase of the Company's share capital of SEK 40,689. The warrants shall entitle to subscription of new shares in the Company.

För emissionen ska följande villkor gälla:

The following terms shall apply to the issuance:

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget och koncernen samt Bolagets dotterbolag Nilar AB, org. nr 556790-0815 ("Dotterbolaget") med rätt och skyldighet att, vid ett eller flera tillfällen, vidareöverlåta teckningsoptioner till styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nyckelpersoner, som är eller blir utsedda respektive anställda i Bolaget eller i koncernen, till ett pris som inte understiger optionens marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och i övrigt på samma villkor som i emissionen.

The warrants shall be subscribed for by the board of directors, senior executives and key persons in the Company and company group and the Company's subsidiary Nilar AB, reg. no. 556790-0815 (the "Subsidiary"), with the right and obligation to, at one or several occasions, transfer the warrants to the board of directors, senior executives and key persons, who are or will become appointed and employed, respectively, by the Company or within the company group, at a price that is not less than the fair market value of the warrant according to the Black & Scholes valuation model and otherwise on the same terms as in the issuance.

Teckningsoptionerna ska tecknas till en premie om 14,20 kronor, motsvarande optionens marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Warrants shall be subscribed for at a price of SEK 14.20, equal to the market value of an option calculated according to the Black & Scholes valuation model.

Styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen kommer att erbjudas att teckna teckningsoptioner indelat i två olika kategorier enligt följande:

The board of directors, senior executives and key persons within the Company and company group will be offered to subscribe for warrants divided into two different categories as set out below:

- A. Styrelseledamöter i Bolaget och koncernen, varvid varje person kan erbjudas att teckna högst 17 500 teckningsoptioner och sammanlagt högst 35 000 teckningsoptioner; och
The board of directors of the Company and within the company group, where each person may be offered to subscribe for a maximum of 17,500 warrants and in total a maximum of 35,000 warrants; and

- B. Koncernledning och andra ledande befattningshavare samt andra ledande nyckelpersoner, varvid varje person kan erbjudas att teckna högst 17 500 teckningsoptioner och sammanlagt högst 35 000 teckningsoptioner.

The management of the group and other senior executives and other senior key persons, where each person may be offered to subscribe for a maximum of 17,500 warrants and in total a maximum of 35,000 warrants.

Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. Vid överteckning ska tilldelning av teckningsoptioner ske enligt följande. I första hand ska tilldelning ske pro rata i förhållande till tecknat antal. I andra hand ska tilldelning ske genom lottning verkställd av Bolaget.

There will be no guaranteed allocation. In case of oversubscription, allocation of the subscribed warrants shall be made as follows. First, allocation shall be made pro rata in relation to the number of warrants subscribed. Secondly, allocation shall be made through the drawing of lots executed by the Company.

Dotterbolaget äger rätt att teckna de teckningsoptioner som inte tecknas av kategorierna ovan, som senare ska kunna erbjudas till befintliga (som inte tecknar sin fulla erbjudna andel) och tillkommande styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner inom koncernen inom ramen för nu föreslagna tilldelningsprinciper, i enlighet med punkt 8 (d) nedan.

The Subsidiary has the right to subscribe for the warrants which are not subscribed for by the categories set out above that later may be offered to current (who are not subscribing for their whole offered part) and future senior executives and other key persons within the company group in accordance with the proposed allotment principles, in accordance with item 8 (d) below.

Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 31 januari 2018 på särskild teckningslista. Betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas kontant senast den 28 februari 2018. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden och betalningstiden.

The warrants shall be subscribed for no later than on 31 January 2018 on a separate subscription list. Payment for subscribed warrants shall be made in cash no later than on 28 February 2017. The board of directors has the right to extend the subscription period and payment period.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 418 kronor. Teckning av ny aktie genom utnyttjande av teckningsoption ska ske under perioden från och med den 5 december 2018 till och med den 5 december 2021 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.

Each warrant entitles to subscription of one new share in the Company at a price of SEK 418. Subscription for new shares by exercise of warrant shall be made during the period as from 5 December 2018 up to and including 5 December 2021 or the earlier date set forth in the terms of the warrants.

Syftet med emissionen och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera en optionsplan för vissa nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen. Syftet är att skapa ett gemensamt intresse för Bolagets aktieägare och dess nyckelpersoner att arbeta och verka för att Bolaget når bästa möjliga affärs- och värdemässiga utveckling.

The purpose of the issuance and the deviation from the shareholders priority right is to implement a stock option plan for certain key employees of the Company and Subsidiary. The purpose is to create a common interest for the Company's shareholders and key individuals to work for and aim at the Company achieving the best development possible with respect to its business and value.

Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning beslutad efter det att tilldelning skett och den nya aktien införts i aktieboken samt registrerats hos Bolagsverket.

A new share subscribed for by exercise of a warrant has a right to dividends resolved after allotment has been made and the share has been noted in the share ledger and registered with the Swedish Companies Registration Office.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgänglig hos Bolaget, som bland annat innebär att teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas i vissa fall.

The complete terms and conditions for the warrants are available at the Company, including conditions regarding re-calculation, in certain cases, of the subscription price and the number of shares a warrant entitles to.

Aktie som tecknas med utnyttjande av teckningsoption kommer att omfattas av hembud.

A share subscribed for by exercise of warrant will be subject to a post transfer purchase right.

Det föreslås även att bolagsstämman godkänner Dotterbolagets rätt till vidareöverlåtelse av teckningsoptioner enligt punkt 8 (d).

It is further proposed that the general meeting approves the right of the Subsidiary to transfer the warrants in accordance with item 8 (d).

Det föreslås även 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.

It is further proposed that the board of directors or a person appointed by the board of directors be authorised to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Beslutet är villkorat av att stämman även beslutar att godkänna förslagen under punkterna 8 (b), 8 (c) och 8 (d).

The resolution is conditional on the approval of the proposals under items 8 (b), 8 (c) and 8 (d) as well.

Punkt 8 (b): Beslut om emission av högst 40 689 teckningsoptioner Tranche 2 (incitamentsprogram)
Item 8 (b): Proposal to issue a maximum of 40,689 warrants Tranche 2 (incentive program)

Styrelsen för Bolaget föreslår att extra bolagsstämman beslutar om emission av högst 40 689 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 40 689 kronor. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget.

The board of directors of the Company proposes that the extra general meeting resolves to issue a maximum of 40,689 warrants, which may result in a maximum total increase of the Company's share capital of SEK 40,689. The warrants shall entitle to subscription of new shares in the Company.

För emissionen ska följande villkor gälla:

The following terms shall apply to the issuance:

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget och koncernen samt Bolagets dotterbolag Nilar AB, org. nr 556790-0815 ("Dotterbolaget") med rätt och skyldighet att, vid ett eller flera tillfällen, vidareöverlåta teckningsoptioner till styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nyckelpersoner, som är eller blir utsedda respektive anställda i Bolaget eller i koncernen, till ett pris som inte understiger optionens marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och i övrigt på samma villkor som i emissionen. *The warrants shall be subscribed for by the board of directors, senior executives and key persons in the Company and company group and the Company's subsidiary Nilar AB, reg. no. 556790-0815 (the "Subsidiary"), with the right and obligation to, at one or several occasions, transfer the warrants to the board of directors, senior executives and key persons, who are or will become appointed and employed, respectively, by the Company or within the company group, at a price that is not less than the fair market value of the warrant according to the Black & Scholes valuation model and otherwise on the same terms as in the issuance.*

Teckningsoptionerna ska tecknas till en premie om 10,38 kronor, motsvarande optionens marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Warrants shall be subscribed for at a price of SEK 10.38, equal to the warrant's market value calculated according to the Black & Scholes valuation model.

Styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen kommer att erbjudas att teckna teckningsoptioner indelat i två olika kategorier enligt följande:

The board of directors, senior executives and key persons within the Company and company group will be offered to subscribe for warrants divided into two different categories as set out below:

- A. Styrelseledamöter i Bolaget och koncernen, varvid varje person kan erbjudas att teckna högst 17 500 teckningsoptioner och sammanlagt högst 35 000 teckningsoptioner; och
The board of directors of the Company and within the company group, where each person may be offered to subscribe for a maximum of 17,500 warrants and in total a maximum of 35,000 warrants; and
- B. Koncernledning och andra ledande befattningshavare samt andra ledande nyckelpersoner, varvid varje person kan erbjudas att teckna högst 17 500 teckningsoptioner och sammanlagt högst 35 000 teckningsoptioner.
The management of the group and other senior executives and other senior key persons, where each person may be offered to subscribe for a maximum of 17,500 warrants and in total a maximum of 35,000 warrants.

Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. Vid överteckning ska tilldelning av teckningsoptioner ske enligt följande. I första hand ska tilldelning ske pro rata i förhållande till tecknat antal. I andra hand ska tilldelning ske genom lottning verkställd av Bolaget.

There will be no guaranteed allocation. In case of oversubscription, allocation of the subscribed warrants shall be made as follows. First, allocation shall be made pro rata in relation to the number of warrants subscribed. Secondly, allocation shall be made through the drawing of lots executed by the Company.

Dotterbolaget äger rätt att teckna de teckningsoptioner som inte tecknas av kategorierna ovan, som senare ska kunna erbjudas till befintliga (som inte tecknar sin fulla erbjudna andel) och tillkommande styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner inom koncernen inom ramen för nu föreslagna tilldelningsprinciper, i enlighet med punkt 8 (d) nedan.

The Subsidiary has the right to subscribe for the warrants which are not subscribed for by the categories set out above that later may be offered to current (who are not subscribing for their whole offered part) and future senior executives and other key persons within the company group in accordance with the proposed allotment principles, in accordance with the item 8(d) below.

Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 31 januari 2018 på särskild teckningslista. Betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas kontant senast den 28 februari 2018. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden och betalningstiden.

The warrants shall be subscribed for no later than on 31 January 2018 on a separate subscription list. Payment for subscribed warrants shall be made in cash no later than on 28 February 2017. The board of directors has the right to extend the subscription period and payment period.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 418 kronor. Teckning av ny aktie genom utnyttjande av teckningsoption ska ske under perioden från och med den 5 december 2019 till och med den 5 december 2021 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.

Each warrant entitles to subscription of one new share in the Company at a price of SEK 418. Subscription for new shares by exercise of warrant shall be made during the period as from 5 December 2019 up to and including 5 December 2021 or the earlier date set forth in the terms of the warrants.

Syftet med emissionen och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera en optionsplan för vissa nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen. Syftet är att skapa ett gemensamt intresse för Bolagets aktieägare och dess nyckelpersoner att arbeta och verka för att Bolaget når bästa möjliga affärs- och värdemässiga utveckling.

The purpose of the issuance and the deviation from the shareholders priority right is to implement a stock option plan for certain key employees of the Company and Subsidiary. The purpose is to create a common interest for the Company's shareholders and key individuals to work for and aim at the Company achieving the best development possible with respect to its business and value.

Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning beslutad efter det att tilldelning skett och den nya aktien införts i aktieboken samt registrerats hos Bolagsverket.

A new share subscribed for by exercise of a warrant has a right to dividends resolved after allotment has been made and the share has been noted in the share ledger and registered with the Swedish Companies Registration Office.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgänglig hos Bolaget, som bland annat innebär att teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas i vissa fall.

The complete terms and conditions for the warrants are available at the Company, including conditions regarding re-calculation, in certain cases, of the subscription price and the number of shares a warrant entitles to.

Aktie som tecknas med utnyttjande av teckningsoption kommer att omfattas av hembud.

A share subscribed for by exercise of warrant will be subject to a post transfer purchase right.

Det föreslås även att bolagsstämman godkänner Dotterbolagets rätt till vidareöverlåtelse av teckningsoptioner enligt punkt 8 (d).

It is further proposed that the general meeting approves the right of the Subsidiary to transfer the warrants in accordance with item 8 (d).

Det föreslås även 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.

It is further proposed that the board of directors or a person appointed by the board of directors be authorised to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Beslutet är villkorat av att stämman även beslutar att godkänna förslagen under punkterna 8 (a), 8 (c) och 8 (d).

The resolution is conditional on the approval of the proposals under items 8 (a), 8 (c) and 8 (d) as well.

Punkt 8 (c): Beslut om emission av högst 40 689 teckningsoptioner Tranche 3 (incitamentsprogram)
Item 8 (c): Proposal to issue a maximum of 40,689 warrants Tranche 3 (incentive program)

Styrelsen för Bolaget föreslår att extra bolagsstämman beslutar om emission av högst 40 689 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 40 689 kronor. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget.

The board of directors of the Company proposes that the extra general meeting resolves to issue a maximum of 40,689 warrants, which may result in a maximum total increase of the Company's share capital of SEK 40,689. The warrants shall entitle to subscription of new shares in the Company.

För emissionen ska följande villkor gälla:
The following terms shall apply to the issuance:

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget och koncernen samt Bolagets dotterbolag Nilar AB, org. nr 556790-0815 (**”Dotterbolaget”**) med rätt och skyldighet att, vid ett eller flera tillfällen, vidareöverlåta teckningsoptioner till styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nyckelpersoner, som är eller blir utsedda respektive anställda i Bolaget eller i koncernen, till ett pris som inte understiger optionens marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell och i övrigt på samma villkor som i emissionen.
The warrants shall be subscribed for by the board of directors, senior executives and key persons in the Company and company group and the Company’s subsidiary Nilar AB, reg. no. 556790-0815 (the “Subsidiary”), with the right and obligation to, at one or several occasions, transfer the warrants to the board of directors, senior executives and key persons, who are or will become appointed and employed, respectively, by the Company or within the company group, at a price that is not less than the fair market value of the warrant according to the Black & Scholes valuation model and otherwise on the same terms as in the issuance.

Teckningsoptionerna ska tecknas till en premie om 5,31 kronor, motsvarande optionens marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell.
Warrants shall be subscribed for at a price of SEK 5.31, equal to the warrant's market value calculated according to the Black & Scholes valuation model.

Styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen kommer att erbjudas att teckna teckningsoptioner indelat i två olika kategorier enligt följande:
The board of directors, senior executives and key persons within the Company and company group will be offered to subscribe for warrants divided into two different categories as set out below:

- A. Styrelseledamöter i Bolaget och koncernen, varvid varje person kan erbjudas att teckna högst 17 500 teckningsoptioner och sammanlagt högst 35 000 teckningsoptioner; och
The board of directors of the Company and within the company group, where each person may be offered to subscribe for a maximum of 17,500 warrants and in total a maximum of 35,000 warrants; and
- B. Koncernledning och andra ledande befattningshavare samt andra ledande nyckelpersoner, varvid varje person kan erbjudas att teckna högst 17 500 teckningsoptioner och sammanlagt högst 35 000 teckningsoptioner.
The management of the group and other senior executives and other senior key persons, where each person may be offered to subscribe for a maximum of 17,500 warrants and in total a maximum of 35,000 warrants.

Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. Vid överteckning ska tilldelning av teckningsoptioner ske enligt följande. I första hand ska tilldelning ske pro rata i förhållande till tecknat antal. I andra hand ska tilldelning ske genom lottning verkställd av Bolaget.
There will be no guaranteed allocation. In case of oversubscription, allocation of the subscribed warrants shall be made as follows. First, allocation shall be made pro rata in relation to the number of warrants subscribed. Secondly, allocation shall be made through the drawing of lots executed by the Company.

Dotterbolaget äger rätt att teckna de teckningsoptioner som inte tecknas av kategorierna ovan, som senare ska kunna erbjudas till befintliga (som inte tecknar sin fulla erbjudna andel) och tillkommande styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner inom koncernen inom ramen för nu föreslagna tilldelningsprinciper, i enlighet med punkt 8 (d) nedan.

The Subsidiary has the right to subscribe for the warrants which are not subscribed for by the categories set out above that later may be offered to current (who are not subscribing for their whole offered part) and future senior executives and other key persons within the company group in accordance with the proposed allotment principles, in accordance with item 8 (d) below.

Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 31 januari 2018 på särskild teckningslista. Betalning för tecknade teckningsoptioner ska erläggas kontant senast den 28 februari 2018. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden och betalningstiden.

The warrants shall be subscribed for no later than on 31 January 2018 on a separate subscription list. Payment for subscribed warrants shall be made in cash no later than on 28 February 2017. The board of directors has the right to extend the subscription period and payment period.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 418 kronor. Teckning av ny aktie genom utnyttjande av teckningsoption ska ske under perioden från och med den 5 december 2020 till och med den 5 december 2021 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.

Each warrant entitles to subscription of one new share in the Company at a price of SEK 418. Subscription for new shares by exercise of warrant shall be made during the period as from 5 December 2020 up to and including 5 December 2021 or the earlier date set forth in the terms of the warrants.

Syftet med emissionen och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera en optionsplan för vissa nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen. Syftet är att skapa ett gemensamt intresse för Bolagets aktieägare och dess nyckelpersoner att arbeta och verka för att Bolaget når bästa möjliga affärs- och värdemässiga utveckling.

The purpose of the issuance and the deviation from the shareholders priority right is to implement a stock option plan for certain key employees of the Company and Subsidiary. The purpose is to create a common interest for the Company's shareholders and key individuals to work for and aim at the Company achieving the best development possible with respect to its business and value.

Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning beslutad efter det att tilldelning skett och den nya aktien införs i aktieboken samt registrerats hos Bolagsverket.

A new share subscribed for by exercise of a warrant has a right to dividends resolved after allotment has been made and the share has been noted in the share ledger and registered with the Swedish Companies Registration Office.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgänglig hos Bolaget, som bland annat innebär att teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas i vissa fall.

The complete terms and conditions for the warrants are available at the Company, including conditions regarding re-calculation, in certain cases, of the subscription price and the number of shares a warrant entitles to.

Aktie som tecknas med utnyttjande av teckningsoption kommer att omfattas av hembud.

A share subscribed for by exercise of warrant will be subject to a post transfer purchase right.

Det föreslås även att bolagsstämman godkänner Dotterbolagets rätt till vidareöverlåtelse av teckningsoptioner enligt punkt 8 (d).

It is further proposed that the general meeting approves the right of the Subsidiary to transfer the warrants in accordance with item 8 (d).

Det föreslås även 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.

It is further proposed that the board of directors or a person appointed by the board of directors be authorised to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Beslutet är villkorat av att stämman även beslutar att godkänna förslagen under punkterna 8 (a), 8 (b) och 8 (d).

The resolution is conditional on the approval of the proposals under items 8 (a), 8 (b) and 8 (d) as well.

Punkt 8 (d) Beslut om överlåtelse av teckningsoptioner i Tranche 1, 2 och 3

Item 8 (d) Approval of transfer of warrants under Tranche 1, 2 and 3

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om att godkänna att Dotterbolaget får överlåta det antal teckningsoptioner i Bolaget, som inte tecknas av nuvarande personer som tillhör uppräknade kategorier enligt punkterna 8 (a), (b) och (c) ovan, till tillkommande styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av emissionerna.

The board of directors proposes that the extra general meeting resolves to approve that the Subsidiary may transfer the number of warrants in the Company, that are not subscribed for by the categories as set out under item 8 (a), (b) and (c), to future senior executives and other key persons within the Company and company group, or in any other matter dispose of the warrants to fulfill the obligations under the issuances.

Tillkommande styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen kommer inom ramen för Tranche 1, 2 och 3, att erbjudas att förvärva teckningsoptioner i enlighet med tilldelningsprinciperna som anges under punkterna 8 (a), (b) och (c), under förutsättning att överlåtelse enligt fördelningen i respektive punkt inte överstiger det maximala emitterade antalet teckningsoptioner.

Future directors of the board, senior executives and key persons within the Company and company group will within Tranche 1, 2 and 3, be offered to acquire warrants in accordance with the principles for allotment set out under item 8 (a), (b) and (c), provided that the transfers in accordance with each item respectively do not exceed the maximum number of warrants issued.

Överlåtelse av optionerna ska ske till ett pris motsvarande optionens marknadsvärde i samband med överlåtelsen, vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell.

Transfer of the warrants shall be made at a price equal to the warrant's market value at the time of transfer, which shall be calculated according to the Black & Scholes valuation model or other generally accepted valuation model.

Dotterbolaget ska äga rätt att behålla teckningsoptioner som senare ska kunna erbjudas till befintliga (som inte tecknar sin fulla erbjudna andel) och tillkommande styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner inom koncernen inom ramen för nu föreslagna förvärvs- och tilldelningsprinciper under punkterna 8 (a), (b), (c) och (d).

The Subsidiary shall be entitled to retain warrants that later may be offered to current (who are not subscribing for their whole offered part) and future directors of the board, senior executives and other key persons within the company group in accordance with the proposed acquisition and allotment principles set out under item 8 (a), (b), (c) and (d).

Bolagsstämman i Dotterbolaget ska även godkänna efterföljande överlåtelse av teckningsoptioner enligt ovan.

A general meeting in the Subsidiary shall also approve the subsequent transfers of warrants as set out above.

Beslutet är villkorat av att stämman även beslutar att godkänna förslagen under punkterna 8 (a), 8 (b) och 8 (c).

The resolution is conditional on the approval of the proposals under items 8 (a), 8 (b) and 8 (c) as well.

Majoritetsregler

Majority requirements

För giltigt beslut enligt punkterna 7 och 8 (a)-(d) krävs att dessa har biträttats av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagstämman, då emissionerna respektive överlåtelseerna riktar sig till personer som ryms inom den krets som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen.

A resolution in accordance with items 7 and 8 (a)-(d) require 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 issuances are made to persons who belong to one or more of the categories according to Ch. 16 of the Swedish Companies Act.

Övrig information

Further information

Fullmaktsformulär hålls tillgängligt hos Bolaget på adress enligt ovan och på Bolagets hemsida, www.nilar.com, per dagen för denna kallelse och sänds till de aktieägare som så begär och uppger sin e-post- eller postadress. Styrelsens fullständiga förslag till beslut samt övriga erforderliga handlingar enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida per dagen för denna kallelse och sänds även de till de aktieägare som så begär och uppger sin e-post- eller postadress.

Proxy forms are available as of the day of this notice at the above stated Company address and at the Company's webpage, www.nilar.com, and will upon request be sent to the shareholders who provide their e-mail or postal address. The complete proposals of the board of directors and other required documents in accordance to the Swedish Companies Act is available as of the day of this notice at the Company and at the Company webpage and will also upon request be sent to the shareholders who provide their e-mail or postal address.

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

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

Täby i November 2017 / *Täby in November 2017*

Nilar International AB

Styrelsen / *The Board of Directors*