

Kallelse till årsstämma i Nilar International AB

Aktieägarna i Nilar International AB, org. nr 556600-2977, ("**Bolaget**") kallas härmed till årsstämma tisdagen den 30 juni 2020 kl. 16.00 i Baker & McKenzie advokatbyrås lokaler på Vasagatan 7 i Stockholm.

Information med anledning av coronaviruset

På grund av utvecklingen av coronaviruset är målsättningen att årsstämman ska bli kort och effektiv med minsta risk för smittspridning. Aktieägare bör noga överväga att använda sig av möjligheten att förhandsrösta, se nedan, samt möjligheten att delta genom ombud. Aktieägare som uppvisar symptom på smitta (torrhosta, feber, andningsbesvär, halsont, huvudvärk, muskel- och ledvärk), har varit i kontakt med personer som uppvisar symptom, har vistats i ett riskområde eller tillhör en riskgrupp, uppmanas särskilt att nyttja sig av sådan möjlighet. Bolagets styrelse har beslutat om följande åtgärder för att minimera risken för spridning av coronaviruset vid årsstämman:

- Möjligheten att förhandsrösta och delta via videolänk.
- Inregistrering till stämman börjar klockan 15.45.
- Externa gäster bjuds inte in.
- Anförande av verkställande direktör kommer att förkortas.
- Ingen förtäring kommer att serveras.

Bolaget följer utvecklingen och myndigheters rekommendationer och kommer vid behov att uppdatera informationen om stämman på Bolagets hemsida, www.nilar.com.

Rätt att delta och anmälan till stämman

Aktieägare som vill delta vid stämman måste:

- i. dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är onsdagen den 24 juni 2020. Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt registrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste därför senast onsdagen den 24 juni 2020 genom förvaltarens försorg tillfälligt registrera sina aktier i eget namn för att erhålla rätt att delta i stämman;
- ii. dels anmäla sitt deltagande vid stämman senast tisdagen den onsdagen den 24 juni 2020. Anmälan om deltagande i stämman görs per post med adress Årsstämma, Nilar International AB, c/o Baker & McKenzie Advokatbyrå KB, Att: Ian Gulam, Box 180, 101 23 Stockholm alternativt per e-post till ian.gulam@bakermckenzie.com. 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 får inte vara äldre än ett år gammal, dock att fullmakten får vara äldre än ett år om det framgår att den är giltig för en längre period, längst fem år. Fullmakten i original samt eventuellt Registreringsbevis måste vara tillgängliga vid stämman och kopia av desamma bör i god tid före stämman insändas per brev eller e-post på adress enligt ovan och bör, för att underlätta inpasseringen vid stämman, ha kommit Bolaget tillhanda senast onsdagen den 24 juni 2020. Fullmaktsformulär kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.nilar.com.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 3 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. Bolaget uppmanar aktieägarna att använda den möjligheten i syfte att minimera antalet deltagare som närvarar personligen vid stämman och därmed bidra till att minska smittspridningen.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på www.nilar.com. En aktieägare som utövar sin rösträtt genom förhandsröstning behöver inte särskilt anmäla sig till stämman. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda formuläret måste vara Bolaget tillhanda senast onsdagen den 24 juni 2020. Det ifyllda formuläret ska skickas till den adress som anges under "Rätt att delta och anmälan till stämman" ovan. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till ian.gulam@bakermckenzie.com. Om aktieägaren är en juridisk person ska Registreringsbevis biläggas formuläret. Detsamma gäller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig.

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Deltagande per distans

Aktieägarna kan delta vid stämman, antingen personligen eller genom ombud eller per distans (via videolänk) samt förhandsrösta. De som önskar delta per distans och önskar utnyttja sin rösträtt kommer inte kunna göra det via videolänk utan måste antingen via ombud eller förhandsröstning utnyttja sin rösträtt. Bolaget kommer senast måndagen den 29 juni 2020, att skicka ut inloggningsuppgifter för videolänk till de aktieägare som meddelat att de önskar delta i stämman per distans.

Förslag till dagordning:

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av förslaget till dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av antal styrelseledamöter, suppleanter och revisorer
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn
10. Val av styrelseledamöter och revisor
11. Beslut om fastställande av principer för valberedningen
12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner
13. Avslutande av stämman.

Förslag till beslut:

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer advokat Carl Svernlöv vid Baker & McKenzie Advokatbyrå till ordförande vid stämman.

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

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

Punkt 8-10: Fastställande av antal styrelseledamöter, suppleanter och revisorer, arvoden åt styrelsen och revisorerna samt val av styrelseledamöter och revisor

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter. Vidare föreslår valberedningen att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

Valberedningen föreslår att arvudet ska utgå till styrelsens ledamöter och inrättade utskottsledamöter med följande belopp:

- Ett prisbasbelopp till envar styrelseledamot och fyra prisbasbelopp till styrelseordföranden; och
- Ett halvt prisbasbelopp för ledamöter i utskott, varvid styrelsens ordförande inte ska erhålla något ytterligare arvode för deltagande i utskottsarbete.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseledamöterna Stefan De Geer, Gunilla Fransson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov, Helena Nathhorst (som föreslås väljas till ledamot vid extra bolagsstämman den 10 juni 2020) och Michael Obermayer. Det föreslås att Michael Obermayer väljs omväljs som styrelseordförande. Anders Barsk och Lars Fredriksson har avböjt omval.

Valberedningen föreslår vidare omval av registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som Bolagets revisor för perioden till slutet av nästa årsstämma. Deloitte AB har anmält att auktoriserade revisorn Therese Kjellberg fortsätter som huvudansvarig.

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på Bolagets hemsida www.nilar.com och i årsredovisningen för 2019.

Punkt 11: Beslut om fastställande av principer för valberedningen

Valberedningen föreslår att följande principer för valberedningen antas av årsstämman.

1. Valberedningens uppgift

- 1.1 Bolaget ska ha en valberedning med uppgift att bereda och lämna förslag till årsstämmans, och i förekommande fall, extra bolagsstämmas beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningen ska föreslå:
 - ordförande vid årsstämma;
 - kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen;
 - styrelsearvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna;
 - arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
 - val och arvodering av Bolagets revisor; och
 - principer för valberedningen.
- 1.2 Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning.
- 1.3 Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga Bolagets aktieägares intressen.

2. Ledamöter av valberedningen

- 2.1 Valberedningen, som ska tillsättas för tiden intill dess att ny valberedning utsetts, ska bestå av fyra ledamöter, av vilka tre ska utses av Bolagets röstmässigt största aktieägare eller ägargrupperingar och den fjärde ska vara styrelseordföranden. Styrelseordföranden ska så snart det rimligen kan ske efter utgången av det tredje kvartalet på lämpligt sätt kontakta de röstmässigt tre största ägarregistrerade aktieägarna eller ägargrupperingarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken¹ vid denna tidpunkt och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person aktieägaren eller ägargrupperingen önskar utse till ledamot av valberedningen. Om en av de tre största aktieägarna eller ägargrupperingarna inte önskar utnyttja sin rätt att utse en ledamot av valberedningen, ska nästa

¹ Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de 25 största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.

aktieägare i följd erbjudas rätten att utse en ledamot av valberedningen. För det fall flera aktieägare eller ägargrupperingar avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen ska styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än åtta aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst tre ledamöter.

- 2.2 Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, ska den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren eller ägargrupperingen utses till valberedningens ordförande. Styrelseledamot ska aldrig vara valberedningens ordförande.
- 2.3 Om en aktieägare eller ägargruppering som har utsett en ledamot i valberedningen, under året upphör att vara en av Bolagets röstmässigt tre största aktieägare, ska den ledamoten som valts av en sådan aktieägare eller ägargruppering avgå från valberedningen. Istället ska en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna och ägargrupperingarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock ska inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än två månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.
- 2.4 Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i punkten 2.3, ska den aktieägare eller ägargruppering som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, ska ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.

3. Uppgift om valberedningens ledamöter

- 3.1 Styrelsens ordförande ska tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som de utsett, lämnas på Bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.
- 3.2 Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, ska valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, lämnas på hemsidan.
- 3.3 Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

4. Förslag till valberedningen

- 4.1 Aktieägare ska ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information ska offentliggöras på Bolagets hemsida.
- 4.2 Styrelsens ordförande ska, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete.

5. Förslag av valberedningen

- 5.1 Valberedningen ska, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.
- 5.2 Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att Bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val ska äga rum.
- 5.3 I anslutning till att kallelse utfärdas ska valberedningen på Bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Yttrandet ska även

innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör ska detta särskilt motiveras.

5.4 Valberedningen ska tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på Bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut:

- födelseår samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet;
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag;
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget;
- om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt Svensk kod för bolagsstyrning kan innebära att ledamoten ska anses som icke oberoende, ska valberedningen motivera sitt ställningstagande; och
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.

6. Valberedningens redogörelse för sitt arbete

6.1 Vid årsstämman ska minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara.

6.2 Valberedningen ska vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val ska äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som 5.1 sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet i 5.1 om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

7. Arvoden och kostnader

7.1 Bolaget ska inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen.

7.2 Bolaget ska bära alla skäligen förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget ska stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget ska även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete.

8. Sekretess

8.1 En ledamot av valberedningen får inte obehörigen röja för någon vad han/hon har erfarit under hans/hennes uppdrag som ledamot av valberedningen. Tystnadsplikten omfattar muntlig såväl som skriftlig information och gäller även efter det att uppdraget har upphört.

8.2 En ledamot av valberedningen ska bevara all hemlig information som denne mottar i sitt uppdrag som ledamot av valberedningen på ett sådant sätt att informationen inte är åtkomlig för tredje part. Efter uppdragets upphörande ska en ledamot av valberedningen till styrelsens ordförande överlämna all hemlig information som ledamoten har mottagit i sin egenskap av ledamot av valberedningen och som fortfarande är i dennes besittning, inklusive kopior av informationen, i den utsträckning som är praktiskt möjlig med beaktande av bland annat tekniska aspekter.

8.3 Valberedningens ordförande får göra offentliga uttalanden avseende valberedningens arbete. Ingen annan ledamot av valberedningen får göra några uttalanden till media eller i övrigt uttala sig offentligt avseende Bolaget och koncernen, såvida inte styrelsens ordförande har lämnat tillstånd därtill.

Punkt 12: Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med rätt att teckna sig för respektive omvandla till aktier i Bolaget,

motsvarande högst 3 000 000 aktier, 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.

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Majoritetsregler

För giltigt beslut enligt punkten 12 krävs att detta har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 4 431 857 aktier med motsvarande antal röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

Övrig information

Kopior av redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullmaktsformulär och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos Bolaget på Stockholmsvägen 116 B i Täby och på Bolagets webbplats, www.nilar.com senast tre veckor före årsstämman och sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin e-mail- eller postadress. Valberedningens förslag och motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse finns från och med idag tillgängligt på Bolagets webbplats www.nilar.com och skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin e-mail- eller postadress.

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

Hantering av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida: www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammorsvenska.pdf.

Täby i juni 2020
Nilar International AB
Styrelsen

Notice of Annual General Meeting in Nilar International AB

The shareholders of Nilar International AB, reg. no. 556600-2977, (the "**Company**"), are hereby convened to the annual general meeting to be held on Tuesday 30 June 2020, at 16.00 at Baker & McKenzie's premises on Vasagatan 7 in Stockholm, Sweden.

Information with respect to the coronavirus

Due to the development of the coronavirus the goal is that the annual general meeting shall be swift and effective to minimize spread of disease. Shareholders should carefully consider the possibility to vote in advance, please see below, as well as the possibility of participating by way of proxy. Shareholders who display symptoms of infection (dry cough, fever, respiratory distress, sore throat, headache, muscle and joint ache), have been in contact with people displaying symptoms, have visited a risk area, or belong to a risk group, are in particular encouraged to utilize such possibility. The board of directors of the Company has resolved on the following measures to minimize the risk of the spread of the coronavirus at the annual general meeting:

- Possibility to vote in advance and participate remotely via video.
- Registration for the general meeting will commence at 15.45.
- External guests will not be invited.
- Presentation by the CEO will be shortened.
- No food or refreshments will be served.

The Company follows the development and the recommendations of the authorities and will, if necessary, update the information about the annual general meeting on the Company's website, www.nilar.com

Right to attend the general meeting and notice

Shareholders wishing to attend the general meeting must:

- i. on the record date, which is Wednesday 24 June 2020, be registered in the share register maintained by Euroclear Sweden AB. Shareholders, whose shares are registered in the name of a nominee, must temporarily register the shares in their own name at Euroclear Sweden AB. Shareholders whose shares are registered in the name of a nominee, therefore must, no later than on Wednesday 24 June 2020, via their nominee, temporarily register the shares in their own name in order to be entitled to participate at the general meeting; and
- ii. notify the participation at the general meeting no later than Wednesday 24 June 2020. Notice of participation at the general meeting shall be sent by regular mail to AGM, Nilar International AB, Baker & McKenzie Advokatbyrå KB, Attn: Ian Gulam, Box 180, 101 23 Stockholm or by e-mail to ian.gulam@bakermckenzie.com. Upon notification, the shareholder should state their full name, personal identification number or corporate registration number, address and telephone number, and, where applicable, details of representatives, proxy holders and advisors. 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 must not be more than one year old, however, the proxy may be older if it is stated that it is valid for a longer term, maximum five years. The proxy in original and the Registration Certificate, if any, must be available at the general meeting and a copy should well before the meeting be sent to the Company by regular mail or e-mail at the address stated above, and should, in order to facilitate the entrance to the general meeting, be at the Company's disposal no later than on Wednesday 24 June 2020. A form proxy will be available for downloading on the Company's website www.nilar.com.

Advance voting

The shareholders may exercise their voting rights at the general meeting by voting in advance, so called postal voting in accordance with section 3 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations. The Company encourages the shareholders to use

this opportunity in order to minimize the number of participants attending the general meeting in person and thus reduce the spread of the infection.

A special form shall be used for advance voting. The form is available on www.nilar.com. A shareholder who is exercising its voting right through advance voting do not need to notify the Company of its attendance to the general meeting. The advance voting form is considered as the notification of attendance to the general meeting.

The completed voting form must be submitted to the Company no later than on Wednesday 24 June 2020. The completed and signed form shall be sent to the address stated under "Right to attend the general meeting and notice" above. A completed form may also be submitted electronically and is to be sent to ian.gulam@bakermckenzie.com. If the shareholder is a legal entity, a certificate of incorporation or a corresponding document shall be enclosed to the form. The same apply for shareholders voting in advance by proxy. The shareholder may not provide special instructions or conditions in the voting form. If so, the vote is invalid.

Further instructions and conditions is included in the form for advance voting.

Attend remotely

The shareholders might attend the annual general meeting either physically, in person or by proxy, or remotely (via video conference) and vote in advance. Those who are willing to attend the annual general meeting remotely and would like to utilize their voting rights cannot do so by video conference and must instead participate via proxy or vote in advance to utilize their voting rights. The Company will distribute the video conference details to the shareholders that have notified the Company of their intention to attend the general meeting remotely, no later than on Monday 29 June 2020.

Proposed agenda

1. Opening of the meeting and election of the chairman of the general meeting
2. Preparation and approval of voting list
3. Approval of the proposed agenda
4. Election of one or two persons to verify the minutes
5. Determination of whether the general meeting has been duly convened
6. Submission of the annual report and the auditors' report, group annual report and group audit report
7. Resolution regarding:
 - a) adoption of the income statement and the balance sheet, the group income statement and the group balance sheet,
 - b) allocation of the Company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet,
 - c) discharge of the directors of the board and the managing director from liability.
8. Determination of the number of directors, deputy directors and auditors
9. Determination of fees for directors of the board and the auditor
10. Election of the directors and auditor
11. Resolution regarding adoption of principles for the nomination committee
12. Resolution regarding authorisation for the board to issue shares, convertibles and/or warrants
13. Closing of the meeting

Proposals for resolutions:

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

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

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

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

Item 8-10: Determination of the number of directors, deputy directors and auditors, fees for directors of the board and auditors and election of the directors and auditor

The nomination committee proposes that the board shall consist of six directors without deputies. The nomination committee further proposes that the number of auditors shall be one registered audit firm.

The nomination committee proposes that the remuneration shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:

- One base amount for each director and four base amounts to the chairman; and
- A half base amount for members of committees, where the chairman of the board shall not receive any additional remuneration for participation in committee work.

The nomination committee proposes that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

The nomination committee proposes the re-election of Stefan De Geer, Gunilla Fransson, Anders Gudmarsson, Alexander Izosimov, Helena Nathhorst (who is proposed to be elected at the extra general meeting on 10 June 2020) and Michael Obermayer. It is proposed to re-elect Michael Obermayer as chairman of the board. Anders Bask and Lars Fredriksson have declined re-election.

The nomination committee further proposes the re-election of the registered audit firm Deloitte AB as the Company's auditor for a period up until the end of the next annual general meeting. Deloitte AB has announced that Therese Kjellberg continues as main responsible auditor.

Further information regarding the for re-election proposed directors is available at the Company's website www.nilar.com and in the annual report for 2019.

Item 11: Resolution regarding adoption of principles for the nomination committee

The nomination committee proposes that the following principles for the nomination committee are adopted at the annual general meeting.

1. Role of the nomination committee

1.1 The Company shall have a nomination committee with the task of preparing and proposing decisions to the annual, and as applicable extra, shareholders' meetings on electoral and remuneration issues and, where applicable, procedural issues for the appointment of the subsequent nomination committee. The nomination committee is to propose:

- the chairman of the annual general meeting;
- candidates for the post of chairman and other directors of the board;
- directors' fees and other remuneration for board assignments to each director;
- fees to members of committees within the board;
- election and remuneration of the Company auditor; and
- principles for the nomination committee.

1.2 The nomination committee shall in its assessment of the evaluation of the board and in its proposal in particular take into consideration the requirement of diversity and breadth on the board and strive for equal gender distribution.

1.3 Regardless of how they have been appointed, the members of the nomination committee are to promote the interests of all shareholders of the Company.

2. Members of the nomination committee

2.1 The nomination committee, which is to be appointed for the time until a new nomination committee has been appointed, shall consist of four members, of whom three shall be nominated by the Company's three largest shareholders or owner groups by voting power and the fourth shall be the chairman of the board. The chairman of the board shall as soon as reasonably practicable after the end of the third quarter,

in an adequate manner, contact the three owner-registered largest shareholders or owner groups, by voting power, according to the share register maintained by Euroclear Sweden AB at that time and request that they, taken into consideration the circumstances, within reasonable time which cannot exceed 30 days, in writing to the nomination committee nominate that person whom the shareholder or the owner group wishes to appoint as member of the nomination committee. If any of the three largest shareholders or owner groups wish not to exercise their right to appoint a member of the nomination committee, the next shareholder or owner group in consecutive order shall be entitled to appoint a member of the nomination committee. In the case that several shareholders or owner groups do not use their right to appoint a member of the nomination committee, the chairman of the board shall not be required to contact more than eight shareholders, unless it is necessary in order to obtain a nomination committee consisting of a minimum of three members.

- 2.2 Unless otherwise agreed between the members, the chairman of the nomination committee shall be nominated by the largest shareholder or owner group by voting power. A member of the board of directors should never chair the nomination committee.
- 2.3 If a member nominated by a shareholder or owner group during the year ceases to be one of the Company's three largest shareholders by voting powers, the member nominated by such shareholder or owner group shall resign from the nomination committee. Instead, a new shareholder among the three largest shareholders or owner groups shall be entitled independently and in its sole discretion, to appoint a member of the nomination committee. However, no marginal changes in shareholding and no changes in shareholding which occur later than two months prior to the annual general meeting shall lead to a change in the composition of the nomination committee, unless there are exceptional reasons.
- 2.4 If a member of the nomination committee resigns before the nomination committee has completed its assignment for reasons other than set out in item **Error! Reference source not found.**, the shareholder or owner group who has nominated such member shall be entitled, independently and in its sole discretion, to appoint a replacement member. If the chairman of the board resigns from the board, his/her successor shall replace the chairman of the board also on the nomination committee.

3. Announcement of the nomination committee members

- 3.1 The chairman of the board shall ensure that the names of the members of the nomination committee, together with the names of the shareholders of whom they have been nominated, are published on the Company's website no later than six months before the annual general meeting.
- 3.2 If a member leaves the nomination committee during the year, or if a new member is appointed, the nomination committee shall ensure that such information, including the corresponding information about the new nomination committee member, is published on the website.
- 3.3 A change in the composition of the nomination committee shall be published immediately.

4. Proposals to the nomination committee

- 4.1 Shareholders shall be entitled to propose board members for consideration by the nomination committee. The nomination committee shall provide the Company with information on how shareholders may submit recommendations to the nomination committee. Such information will be announced on the Company's website.
- 4.2 The chairman of the board of directors shall, as part of the work of the nomination committee, keep the nomination committee informed about the work of the board of directors, the need for particular qualifications and competences, etc., which may be of importance for the work of the nomination committee.

5. Proposals by the nomination committee

- 5.1 When preparing its proposals, the nomination committee shall take into account that the board of directors is to have a composition appropriate to the Company's operations, phase of development and other relevant circumstances. The directors shall collectively exhibit diversity and breadth of

qualifications, experience and background. The nomination committee shall further strive for equal gender distribution.

- 5.2 The nomination committee shall provide the Company with its proposals for board members in such time that the Company can present the proposals in the notice of the shareholders' meeting where an election is to take place.
- 5.3 When the notice of the shareholders' meeting is issued, the nomination committee shall issue a statement on the Company's website explaining its proposals regarding the composition of the board of directors. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement to strive for an equal gender distribution. The statement is also to include an account of how the nomination committee has conducted its work. In case a resigning managing director is nominated for the position of chairman of the board of directors, the nomination committee shall specifically explain the reasons for such proposal.
- 5.4 The nomination committee shall ensure that the following information on candidates nominated for election or re-election to the board of directors is posted on the Company's website at the latest when the notice to the shareholders' meeting is issued:
- year of birth, principal education and work experience;
 - any work performed for the Company and other significant professional commitments;
 - any holdings of shares and other financial instruments in the Company owned by the candidate or the candidate's related natural or legal persons;
 - whether the nomination committee deems the candidate to be independent from the Company and its executive management, as well as of the major shareholders in the Company. If the committee considers a candidate independent regardless of the existence of such circumstances which, according to the criteria of the Swedish Code of Corporate Governance, may give cause to consider the candidate not independent, the nomination committee shall explain its proposal; and
 - in the case of re-election, the year that the person was first elected to the board.

6. Account of the work of the nomination committee

- 6.1 All members of the nomination committee, where possible, and as a minimum one of the members, shall be present at the annual general meeting.
- 6.2 The nomination committee shall at the annual general meeting, or other shareholders' meetings where an election is to be held, give an account of how it has conducted its work and explain its proposals against the background of what is provided about the composition of the board in **Error! Reference source not found.** The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement in **Error! Reference source not found.** to strive for an equal gender distribution.

7. Fees and Costs

- 7.1 No fee shall be payable by the Company to any member of the nomination committee.
- 7.2 The Company shall bear all reasonable costs associated with the work of the nomination committee. Where necessary, the nomination committee may engage external consultants to assist in finding candidates with the relevant experience, and the Company shall bear the costs for such consultants. The Company shall also provide the nomination committee with the human resources needed to support the nomination committee's work.

8. Confidentiality

- 8.1 A member of the nomination committee may not unduly reveal to anyone what he/she has learned during the discharge of his/her assignment as a nomination committee member. The duty of confidentiality applies to oral as well as written information and applies also after the assignment has terminated.
- 8.2 A nomination committee member shall store all confidential materials that he/she receives by reason of the nomination committee assignment in a manner so that the materials are not accessible to third parties.

After the assignment has terminated, a nomination committee member shall hand over to the chairman of the board all confidential materials that the nomination committee member has received in his/her capacity as nomination committee member and still has in his/her possession, including any copies of the materials, to the extent reasonably possible taking into account inter alia technical aspects.

- 8.3 The chairman of the nomination committee may make public statements about the work of the nomination committee. No other nomination committee member may make statements to the press or otherwise make public statements regarding the Company and the Company group unless the chairman of the board has given permission thereto.

Item 12: Resolution regarding authorisation for the board to issue shares, convertibles and/or warrants

The board of directors of the Company proposes that the annual general meeting of the shareholders shall resolve to authorize the board, on one or more occasions, to issue in total a maximum of shares, warrants and/or convertibles, with the right to subscribe and convert to ordinary shares, respectively, in the Company, corresponding to not more than 3,000,000 shares, with or without preferential rights for shareholders, 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 share's quota value.

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.

Majority requirements

A resolution in accordance with item 12 is valid where supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast and the shares represented at the general meeting.

Number of shares and votes

The total number of shares in the Company as of the date hereof amounts to 4,431,857 shares, with a corresponding number of votes. The Company holds no shares of its own.

Further information

Copies of the annual accounts, audit report, proxy form and other documents that shall be available in accordance with the Swedish Companies Act are available at the Company at Stockholmsvägen 116 B in Täby and at the Company's website www.nilar.com, at least three weeks in advance of the annual general meeting and will be sent to shareholders who request it and provide their e-mail or postal address. A statement on the nomination committee's proposal and motivated opinion regarding the board of directors is available on the Company's web site www.nilar.com as from today and will be sent to shareholders who request this report and provide their e-mail or postal address..

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.

Processing of personal data

For information on how personal data is processed in relation the meeting, see the Privacy notice available on Euroclear Sweden AB's website: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammorengelska.pdf>.

Täby in June 2020
Nilar International AB
The board of directors

