

N.B. The English text is an in-house translation and included for information purposes only.

Org. nr / co.reg.no. 556539-7709

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
AB Novestra (publ) tisdagen den
9 februari 2016 klockan 12.00 i
Advokatfirman Vinges lokaler,
Smålandsgatan 20 i Stockholm.

*Minutes from the Extraordinary
General Meeting in AB Novestra (publ)
held on Tuesday, 9 February, 2016, at
12:00 p.m. (CET) in the premises of
Vinge law firm at Smålandsgatan 20 in
Stockholm, Sweden.*

§ 1 Stämmans öppnande / Opening of the Meeting

Öppnades stämman av bolagets verkställande direktör Johan Heijbel.

The Meeting was declared open by the company's Managing Director Johan Heijbel.

§ 2 Val av ordförande vid stämman / Election of the Chairman of the Meeting

Valdes Jens A Wilhelmsen till ordförande på stämman. Upplystes om att Rikard Lindahl från Advokatfirman Vinge ombetts att föra protokollet vid stämman.

Jens A Wilhelmsen was elected Chairman of the Meeting. The Meeting was informed that Rikard Lindahl from Vinge law firm, had been asked to keep the minutes of the Meeting.

Godkändes närvaro utan röst- och yttranderätt vid stämman av de personer som var närvärande i stämmolokalen men som inte var upptagna i röstlängden.

The Meeting approved that the persons present in the room but not included in the voting list should be allowed to be present at the Meeting but not allowed to vote or speak.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd / Drawing-up and approval of the voting list

Godkändes bifogad förteckning över närvärande aktieägare, Bilaga 1, som röstlängd vid stämman.

The attached list of shareholders present, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the Meeting.

§ 4 Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda

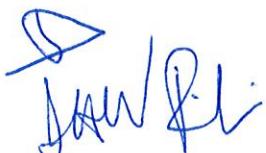
Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

The agenda presented in the notice convening the Meeting was approved as the agenda for the Meeting.

§ 5 Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes

Utsågs Theodor Dalenson att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

It was resolved that the minutes should be approved by Theodor Dalenson and the Chairman.



§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Decision on whether the Meeting has been duly convened

Konstaterades att kallelse till stämman varit publicerad på bolagets webbplats den 15 januari 2016 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 19 januari 2016 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag, varefter det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

It was established that the notice convening the Meeting was published on the company's website on 15 January 2016 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 19 January 2016 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on the same date and, thus, that the Meeting had been duly convened.

§ 7 Beslut om inlösen av aktier genom (i) uppdelning av aktier, (ii) ökning av aktiekapitalet genom fondemission och (iii) minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk indragning av aktier / Resolution on redemption of shares comprising (i) share split, (ii) increase in the share capital through a bonus issue, and (iii) reduction of the share capital through mandatory redemption of shares

Framlades styrelsens förslag till beslut om inlösen av aktier genom inlösenförfarande innefattande (i) uppdelning av aktier (s.k. aktiesplit), (ii) ökning av aktiekapitalet genom fondemission samt (iii) minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier, Bilaga 2.

The Board of Directors' proposal for a resolution regarding redemption of shares by way of a redemption procedure comprising (i) share split, (ii) increase of the share capital through a bonus issue and (iii) reduction of the share capital through redemption of shares was presented, Appendix 2.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande förslaget.

The shareholders were given the opportunity to ask questions relating to the proposal.

Noterades att beslut att godkänna styrelsens förslag enligt punkt 7 (i) – (iii) skulle antas som ett beslut samt erfordrade biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädda vid bolagsstämmans.

It was noted that a resolution to approve the Board of Directors' proposal under item 7 (i) – (iii) should be adopted as one resolution and required the approval of shareholders representing at least two thirds (2/3) of the votes cast and the shares represented at the meeting.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag. Antecknades att beslutet var enhälligt.

It was resolved in accordance with the Board of Directors' proposal. It was noted that the resolution was unanimous.



§ 8

Stämmans avslutande / Conclusion of the Meeting

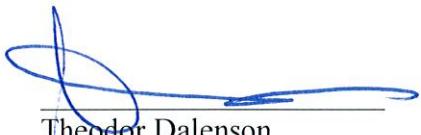
Konstaterades att inga ytterligare frågor förelåg för stämman att avgöra, varefter ordföranden förklarade denna extra bolagsstämma avslutad.

It was established that there were no further questions at hand for the Meeting to resolve upon and the Chairman declared the Extraordinary General Meeting closed.

Justeras / Approved:



Jens A Wilhelmsen



Theodor Dalenson

Vid protokollet / In fidem:



Rikard Lindahl

Bilaga 1 / Appendix 1

[DENNA BILAGA HAR AVSIKTLIGEN TAGITS BORT
THIS APPENDIX HAS INTENTIONALLY BEEN REMOVED]

**Styrelsens för AB Novestra (publ) förslag till beslut om inlösen av aktier genom
(i) uppdelning av aktier, (ii) ökning av aktiekapitalet genom fondemission och
(iii) minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk indragning av aktier**

***The Board of Directors' of AB Novestra (publ) proposal for a resolution on
redemption of shares comprising (i) share split, (ii) increase in the share capital
through a bonus issue, and (iii) reduction of the share capital through
mandatory redemption of shares***

Styrelsen för Novestra har beslutat att föreslå att extra bolagsstämma den 9 februari 2016 beslutar om inlösen av sammanlagt 37.187.973 aktier för återbetalning till aktieägarna. Förslaget innebär att inlösen genomförs som ett obligatoriskt inlösenförfarande, enligt vilket varje befintlig aktie i bolaget delas upp i två aktier (s.k. aktiesplit 2:1) varav en aktie ska benämns *inlösenaktie*, dessa kommer sedermera att lösas in. För att kunna genomföra inlösen på ett tidseffektivt sätt föreslår styrelsen även att en fondemission genomförs. Mot bakgrund av ovanstående föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar i enlighet med nedanstående förslag.

(i) Uppdelning av aktier

Styrelsen föreslår att en uppdelning av bolagets aktier (s.k. aktiesplit) ska genomföras så att varje aktie delas i två aktier, varav en ska benämñas inlösenaktie. Styrelsen ska bemyndigas att fastställa avstämningsdag för aktiespliten.

Efter genomförd aktiesplit kommer antalet aktier i bolaget att uppgå till 74.375.946, envar med ett kvotvärde om 0,50 kronor.

(ii) Fondemission

Styrelsen föreslår vidare att bolagets aktiekapital ska ökas med 37.187.973 kronor genom fondemission. Det belopp som aktiekapitalet ska ökas med ska tillföras aktiekapitalet från fritt eget kapital. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Efter genomförd fondemission kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 74.375.946 kronor, fördelat på sammanlagt 74.375.946 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 1,00 krona.

(iii) Minskning av aktiekapitalet genom obligatorisk indragning av aktier

Styrelsen föreslår vidare att bolagets aktiekapital ska minskas med 37.187.973 kronor (minskningsbeloppet) genom indragning av 37.187.973 aktier. Inlösenvederlaget uppgår till 2,45 kronor per aktie. Det vederlag som erläggs per aktie överstiger aktiernas kvotvärde med 1,45 kronor. Den del av vederlaget som överstiger aktiernas kvotvärde ska tas från bolagets fria egna kapital. De aktier som ska dras in utgörs av samtliga de aktier som efter genomförd aktiesplit enligt punkten (i) ovan benämns inlösenaktier. Indragning av inlösenaktier kommer ske automatiskt, aktieägare kommer inte behöva vidta några åtgärder för att få inlösenaktier inlösta. Ändamålet med minskningen av aktiekapitalet är återbetalning till aktieägarna.

Datumen för handel i inlösenaktier samt avstämndag för indragning av inlösenaktier för inlösen är följande:

- 1) Handel med inlösenaktier på Nasdaq Stockholm beräknas pågå under perioden från och med den 17 februari 2016 till och med den 2 mars 2016.
- 2) Avstämndag för indragning av inlösenaktier beräknas vara den 4 mars 2016, varefter Euroclear Sweden AB beräknas kunna verkställa utbetalning av inlösenlikvid omkring den 9 mars 2016.

Vidare föreslås att styrelsen bemyndigas att justera datumen för handel i inlösenaktier samt avstämningsdag för indragning av inlösenaktier för det fall att styrelsen finner det nödvändigt.

Efter genomförd minskning av aktiekapitalet kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 37.187.973 kronor, fördelat på sammanlagt 37.187.973 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 1,00 krona.

Enligt den senast avgivna årsredovisningen uppgår det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen till 159.693.108 kronor. Beloppet fastställdes vid årsstämma den 23 april 2015 och inget beslut om värdeöverföring har skett där efter.

Till detta styrelsens förslag fogas:

- a) redogörelse från bolagets styrelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen och yttrande från bolagets revisor enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen;
- b) motiverat yttrande från bolagets styrelse och yttrande från bolagets revisor enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen; samt
- c) kopia av årsredovisningen för räkenskapsåret 2014 jämte redogörelse från bolagets styrelse samt yttrande från bolagets revisor enligt 12 kap. 7 § och 20 kap. 12 § aktiebolagslagen.

Bolagsstämmande beslut enligt punkterna (i)-(iii) ovan är villkorade av varandra och ska fattas som ett beslut. För giltigt beslut av bolagsstämman erfordras biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

Verkställande direktören ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i besluten under punkterna (i)-(iii) ovan som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Övrig information

En informationsbroschyrl som beskriver inlösenförfarandet kommer att upprättas med anledning av styrelsens förslag. Informationsbroschyren kommer att finnas tillgänglig innan handel med inlösenaktier inleds på bolagets webbplats www.novestra.com, hos bolaget på adress Grev Turegatan 3 i Stockholm samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

The Board of Directors of Novestra has resolved to propose that the extraordinary general meeting on February 9, 2016, resolves on redemption of in total 37.187.973 shares for repayment to the shareholders. The distributions is proposed to be carried out by way of an mandatory redemption procedure, according to which each existing share in the company is divided into two shares (a share split 2:1) whereby one share shall be designated redemption share, these will later be redeemed. In order to be able to carry out the redemption procedure in a time efficient manner, the Board of Directors also proposes to conduct a bonus issue. Therefore, the Board of Directors proposes that the general meeting resolves in accordance with the proposals below.

(i) Share split

The Board of Directors proposes that the company's shares shall be split into two shares, of which one shall be designated redemption share. The Board of Directors shall be authorised to determine the record date for the share split.

Following execution of the share split, the number of shares in the Company will be 74,375,946, each share with a quota value of SEK 0.50.

(ii) Bonus issue

Further, the Board of Directors proposes that the share capital shall be increased with SEK 37,187,973 through a bonus issue. The amount with which the share capital shall be increased shall be taken from the non-restricted equity. No new shares shall be issued in connection with the increase in the share capital.

Following execution of the bonus issue, the share capital of the Company will amount to SEK 74,375,946, divided into 74,375,946 shares, each share with a quota value of SEK 1.00.

(iii) Reduction of the share capital through mandatory redemption of shares

Further, the Board of Directors proposes a reduction of the share capital with SEK 37,187,973 (the reduction amount) through redemption of 37,187,973 shares. The redemption consideration amounts to SEK 2.45 per share. The consideration per share exceeds the shares' quota value with SEK 1.45. The part of the consideration which exceeds the shares' quota value shall be taken from the company's unrestricted equity. The shares to be redeemed are all those shares designated redemption shares after the share split under item (i) above. The redemption will occur automatically, shareholders will not need to take any action to get redemption shares redeemed. The purpose of the reduction of the share capital is repayment to the shareholders.

The dates for the period for trading in the redemption shares as well as the record day for redeeming the redemption shares are as follows:

- 1) *Trading in redemption shares on Nasdaq Stockholm is expected to continue from and including February 17, 2016, to and including March 2, 2016.*
- 2) *The record day for redeeming the redemption shares is expected to be March 4, 2016, whereupon distribution of the redemption proceeds is expected to be executed by Euroclear Sweden AB around March 9, 2016.*

Further, it is proposed that the Board of Directors is authorised to adjust the period for trading in the redemption shares as well as the record day for redeeming the redemption shares in the event that the Board of Directors finds it necessary.

Following execution of the reduction of the share capital, the share capital of the Company will amount to SEK 37,187,973, divided into 37,187,973 shares, each share with a quota value of SEK 1.00.

According to the latest annual report totals the amount available under Chapter 17 Section 3 of the Companies Act to SEK 159,693,108. The amount was approved at the annual general meeting on 23 April 2015 and no resolution on value transfers have been decided since then.

The following documents are appended to this proposal:

- a) *a report from the Company's Board of Directors pursuant to Chapter 20 Section 13 of the Companies Act and a statement from the Company's auditor pursuant to Chapter 20 Section 14 of the Companies Act;*
- b) *a statement from the Company's Board of Directors, as well as statement from the Company's auditor, pursuant to Chapter 20 Section 8 of the Companies Act; and*
- c) *a copy of the 2014 annual report together with a report from the Company's Board of Directors, as well as statement from the Company's auditor, pursuant to Chapter 12 Section 7 and Chapter 20 Section 12 of the Companies Act.*

The resolution of the general meeting regarding items (i)-(iii) above are conditional upon each other and shall be passed as one resolution. The resolution of the general meeting shall be valid where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

The managing director shall be authorised to make such minor amendments to the resolutions in items (i)-(iii) above that may prove necessary in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB.

Miscellaneous

An information brochure describing the redemption procedure will be presented in respect of the board of directors' proposal. The information brochure will be available before the trading in redemption shares commences at the company's website, www.novestra.com, at the company's office, Grev Turegatan 3 in Stockholm, Sweden, and will upon request be sent to shareholders who state their postal address.

Stockholm i januari 2016 / Stockholm, January 2016

AB Novestra (publ)
Styrelsen / The Board of Directors