KALLELSE

till extra bolagsstämma i Africa Resources AB (publ) den 23 december 2016

Aktieägarna i Africa Resources AB (publ), org nr 556693–8014, kallas härmed till extra bolagsstämma den 23 december 2016 kl. 10.00 i Advokatfirman DLA Pipers lokaler med adress Kungsgatan 9 i Stockholm.

Deltagande på stämman

Aktieägare som önskar delta på bolagsstämman skall:

- dels vara införd som ägare i den utskrift av aktieboken som Euroclear Sweden AB gör per lördagen den 17 december 2016, och

- dels ha anmält sig hos bolaget under adress Africa Resources AB (publ), Engelbrektsgatan 7, 1 tr, 114 32 Stockholm eller per e-post till thomas.haggkvist@africaresources.se senast den 19 december 2016 kl. 1600. Vid anmälan bör namn, person- eller organisationsnummer, registrerat aktieinnehav, eventuellt ombud eller biträden (högst två) samt kontaktuppgifter uppges.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste dessutom, för att äga rätt att delta på stämman, tillfälligt begära att bli införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Aktieägare måste underrätta förvaltaren härom i god tid före fredagen den 16 december 2016, då sådan registrering måste vara verkställd för att beaktas i den utskrift av aktieboken som Euroclear Sweden AB gör per lördagen den 17 december 2016.

Ombud, fullmakt m.m.

Aktieägares rätt vid stämman får utövas av befullmäktigat ombud. Fullmakten ska vara daterad och underskriven av aktieägaren. Fullmaktens giltighetstid får vara högst fem år om det särskilt anges. Anges ingen giltighetstid gäller fullmakten i högst ett år. Fullmakten i original bör, för att underlätta inregistreringen till stämman, insändas till bolaget under ovanstående adress i god tid innan stämman. Företrädare för juridisk person ska vidare till stämman medta och uppvisa registreringsbevis i original eller bestyrkt kopia därav, i förekommande fall tillsammans med fullmakt eller motsvarande behörighetshandlingar.

Förslag till dagordning

1) Stämmans öppnande

2) Val av ordförande på stämman

3) Upprättande och godkännande av röstlängd

4) Godkännande av styrelsens förslag till dagordning

5) Val av justerare

6) Prövning om stämman har blivit behörigen sammankallad

7) Förslag till sammanläggning (omvänd split) m.m.

   a) Beslut om antagande av ny bolagsordning

   b) Beslut om sammanläggning samt beslut om en mindre nyemission för justering av antalet aktier

8) Beslut om bemyndigande av styrelsen att fatta beslut om nyemission

9) Övriga ärenden

10) Stämmans avslutande

Styrelsens förslag

Punkt 7 Förslag till sammanläggning (omvänd split) m.m.

Punkt 7a; Beslut om antagande av ny bolagsordning

Som en följd av förslaget om genomförande av sammanläggning enligt punkt 7b i agendan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att anta en ny bolagsordning där bestämmelsen gällande aktiekapitalet ändras till lägst 3.000.000 kronor och högst 12.000.000 kronor samt att antalet aktier ändras till lägst 6.000.000 aktier och högst 24.000.000 aktier.

Punkt 7b; Beslut om sammanläggning av aktier samt beslut om en mindre nyemission för justering av antalet aktier

I enlighet med vad som kommunicerats tidigare så har bolagets styrelse för avsikt att ansöka om en listning av bolagets aktier vid NGM Nordic MTF. Bl a i anledning av de nyemissioner som har genomförts under sommaren 2016, har antalet aktier i bolaget ökat markant. För att åstadkomma ett mer ändamålsenligt antal aktier inför en notering av bolagets aktier på NGM Nordic MTF föreslår styrelsen att den kommande extra bolagsstämman beslutar om en sammanläggning av bolagets aktier.

Mot bakgrund härav föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om sammanläggning av bolagets aktier 1:100 innebärande att 100 st. aktier läggs samman till en (1) aktie enligt följande villkor:

För att antalet aktier i bolaget skall vara jämt delbart med 100 föreslås att bolaget först genomför en mindre nyemission omfattande 67 st nya aktier. Aktierna emitteras till 0,09 SEK per aktie. Härigenom ökar antalet aktier i bolaget från 714.071.733 st aktier till 714.071.800 st aktier.

För de aktieägare som har ett innehav av aktier som inte är jämt delbart med 100 kommer en grupp större aktieägare att vederlagsfritt överlåta det antal aktier som gör att innehavet är fullt delbart med 100.

Efter genomförd sammanläggning och nyemission kommer antalet aktier i bolaget att uppgå till 7.140.718 st. aktier och aktiekapitalet till 3.570.359 kronor.

Bolagsstämmans beslut enligt punkt 7.a) -b) ovan är villkorade av varandra och skall fattas som ett beslut.

Punkt 8; Beslut om bemyndigande av styrelsen att fatta beslut om nyemission

Styrelsen föreslår att den kommande extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen intill nästa årsstämma, med eller utan företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier motsvarande en aktiekapitalsökning om högst 2.000.000 kronor. Betalning skall kunna ske kontant eller i förekommande fall genom kvittning.

Syftet med bemyndigande är att bolaget genom nyemissioner skall kunna säkerställa den fortsatta finansieringen av bolagets verksamhet. Bemyndigandet avses i första hand användas för att fatta beslut om en kommande nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare inför den förestående listningen av bolagets aktier på NGM Nordic MTF. Den planerade företrädesemissionen planeras att omfatta ca 714.000 st aktier (efter sammanläggningen) och innebär för de aktieägare som inte deltar en utspädning på ca 10 % (baserat på att antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen enligt 7b ovan uppgår till 7.140.718 st).

Därutöver kan bolagets styrelse besluta om genomförande av ytterligare nyemissioner med eller utan företrädesrätt för bolagets aktieägare för att i förkommande fall säkerställa ytterligare rörelsekapital. Om nyemissionen sker mot kontant betalning och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall emissionsvillkoren vara marknadsmässiga.

Antalet aktier och röster i bolaget

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 714.071.733. Bolaget innehar inga egna aktier**.**

Övrigt

Styrelsens fullständiga förslag samt övriga erforderliga handlingar enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos bolaget (se adress ovan) och på dess hemsida www.africaresources.se. Kopia av ovanstående handlingar kommer att sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Aktieägarna erinras om sin rätt att vid stämman begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen

Stockholm i november 2016
Styrelsen i Africa Resources AB (publ)