

Förslag till ändring av bolagsordningen i Aktiebolaget Havsfrun (publ)

Punkten 17 i dagordningen för årsstämman den 19 april 2007.

Nuvarande lydelse

§ 1 Firma

Bolagets firma är Aktiebolaget Havsfrun (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att, direkt eller indirekt genom annat bolag, köpa och sälja aktier, andra finansiella instrument, fond- och bolagsandelar, valuta, derivat och övriga värdepapper, äga och förvalta fastigheter samt bedriva fond- och kapitalförvaltning och konsultverksamhet, främst avseende här angiven verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 25.000.000 kronor och högst 100.000.000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 5.000.000 och högst 20.000.000.

§ 6 Aktieslag

Aktier kan utges i två serier, serie A och serie B. Röstvärdet för aktie av serie A skall vara tio röster och för serie B en röst per aktie. Aktier av serie A får utges till ett högsta antal om 5.000.000 och av serie B till ett högsta antal om 20.000.000.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall innehavare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga

Föreslagen lydelse

§ 1 Firma

[Ingen ändring]

§ 2 Styrelsens säte

[Ingen ändring]

§ 3 Verksamhet

[Ingen ändring]

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 40.000.000 kronor och högst 160.000.000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 8.000.000 och högst 32.000.000.

§ 6 Aktieslag

Aktier kan utges i *tre* serier; serie A, serie B och serie C. Röstvärdet för aktie av serie A skall vara tio röster och för serie B *och C* en röst per aktie. Aktier av serie A får utges till ett högsta antal om 5.000.000, serie B till ett högsta antal om 20.000.000 *och serie C till ett högsta antal om 15.000.000.*

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A, B *och C*, skall innehavare av aktier av serie A, B *och C* äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A, B *eller C*, skall samtliga aktieägare, oavsett om

Nuvarande lydelse

företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 7 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst fyra suppleanter.

§ 8 Revisorer

Bolaget skall ha en eller två revisorer med högst samma antal revisorssuppleanter.

§ 9 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet tidigast sex veckor och senast fyra veckor före ordinarie bolagsstämma och extra bolagsstämma som skall behandla fråga om ändring av bolagsordningen, samt tidigast sex veckor och senast två veckor före annan extra bolagsstämma.

§ 10 Föranmälan

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap 28 § tredje stycket aktiebolagslagen, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl 13.00 den dag

Föreslagen lydelse

deras aktier är av serie A, B eller C, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

[Ingen ändring]

[Ingen ändring]

[Ingen ändring]

§ 7 Styrelse

[Ingen ändring]

§ 8 Revisorer

[Ingen ändring]

§ 9 Kallelse

[Ingen ändring]

§ 10 Föranmälan

[Ingen ändring]

Nuvarande lydelse

som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare äger medföra högst två biträden till bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden på tid och sätt som anges ovan.

§ 11 Bolagsstämman

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande valts.

Omröstning vid bolagsstämman sker öppet om bolagsstämman inte beslutar om sluten omröstning.

På årsstämma skall följande ärende behandlas:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två protokolljusterare att jämte ordföranden justera protokollet.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, samt antalet revisorer och revisorssuppleanter.

Föreslagen lydelse**§ 11 Bolagsstämman**

[Ingen ändring]

Nuvarande lydelse

9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och i förekommande fall revisorerna.
10. Upplysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag och val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

[Ny klausul]

Föreslagen lydelse

§ 12 Inlösenförbehåll

A. Gemensamma bestämmelser

- (i) Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet enligt § 4 ovan eller det lägsta antalet aktier enligt § 5 ovan, och med de vidare begränsningar som följer nedan, kan ske genom inlösen av aktier av serie C efter beslut av bolagets styrelse.
- (ii) Inlösen av aktier av serie C kan ske efter anmälan därom av innehavare av sådan aktie i enlighet med punkten B. (i) nedan, förutsatt att bolagets styrelse beslutar om att inlösen skall ske.
- (iii) Inlösen av aktier av serie C kan även påkallas av bolagets styrelse i enlighet med punkten C. (i) nedan.
- (iv) Inlösenbeloppet per aktie av serie C skall motsvara den på aktien belöpande och av bolaget beräknade andelen av Havsfrunkoncernens substansvärde enligt av årsstämma fastställd balansräkning per den 31 december för det räkenskapsår då anmälan om inlösen skett av innehavare av aktier av serie C eller påkallats av bolagets styrelse.
- (v) Preliminär utbetalning av inlösenbelopp skall ske senast den 31 januari året efter det att anmälan om inlösen skett av innehavare av aktier av serie C, dock förutsatt att bolagets styrelse beslutat att inlösen skall medges, eller påkallats av bolagets styrelse. Sådan preliminär utbetalning skall normalt uppgå till 80 procent av den på aktien belöpande och av bolaget beräknade andelen av Havsfrunkoncernens substansvärde per

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

den 31 december för det räkenskapsår då anmälan om inlösen skett av innehavare av aktier av serie C eller påkallats av bolagets styrelse, såsom detta framgår av offentliggjort pressmeddelande.

Slutavräkning och reglering av inlösenbeloppet skall ske senast den tionde bankdagen efter det att årsstämma i bolaget fastställt balansräkningen för det räkenskapsår då anmälan om inlösen skett av innehavare av aktier av serie C eller påkallats av bolagets styrelse. På inlösenbelopp som utbetalas enligt denna punkt A (v) utgår ingen ränta.

- (vi) Substansvärdet enligt punkterna A. (iv) – (v) ovan samt punkten B. (iii) nedan, skall beräknas med stöd av god redovisningssed och av bolaget tillämpade principer för beräkning av substansvärde, varvid samma beräkningsgrund skall tillämpas vid inlösen av aktier enligt detta inlösenförbehåll som vid tidpunkten för emission av aktier av serie C. Av bolaget tillämpad beräkningsgrund och tillämpade principer i övrigt skall anges i bolagets årsredovisning.
- (vii) Inlösen av aktier av serie C enligt detta inlösenförbehåll får endast ske under förutsättning att och i den utsträckning som inlösen är tillåten enligt aktiebolagslagen och tillstånd till minskning av aktiekapitalet inte erfordras av Bolagsverket eller av allmän domstol. Innan inlösen av aktier verkställs, skall bolagets styrelse till reservfonden avsätta ett belopp motsvarande det belopp varmed aktiekapitalet skall minskas.
- (viii) Innehavare av aktie av serie C är skyldig att ta emot lösen för aktien efter underrättelse genom pressmeddelande om bolagets styrelses beslut om inlösen av aktier.
- (ix) Aktier som är föremål för inlösen berättigar förutom inlösenbeloppet inte till utdelning eller annan värdeöverföring efter utgången av det räkenskapsår då anmälan om inlösen skett av innehavare av aktier av serie C eller påkallats av bolagets styrelse. Detsamma gäller för utdelning som är hänförlig till det

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

räkenskapsår då anmälan om inlösen skett av innehavare av aktier av serie C eller påkallats av bolagets styrelse.

- (x) Bolagets styrelse äger vidta de åtgärder som erfordras för att verkställa inlösen av aktier enligt detta inlösenförbehåll på ett ändamålsenligt och effektivt sätt.

B. Inlösen efter påkallande av aktieägare

Vid anmälan om inlösen av innehavare av aktie av serie C gäller, utöver vad som anges i punkten A. ovan, vad som anges i denna punkt B.

(i) Anmälan om inlösen

Om innehavare av aktie av serie C önskar inlösa sådana aktier skall anmälan om detta göras till bolagets styrelse. Aktieägares anmälan om inlösen är bindande och skall ske skriftligen med användande av ett av bolaget fastställt formulär under perioden 1 januari – 15 juni året före det år då inlösen verkställs. Aktieägare skall härvid uppge hur många aktier som denne önskar få inlösta. Styrelsen skall dock äga rätt att förlänga den tid under vilken aktieägare äger anmäla önskan om inlösen av aktier. Beslut om sådan förlängning skall offentliggöras genom pressmeddelande.

(ii) Styrelsens beslut om inlösen och hänskjutande till årsstämma

Bolagets styrelse kan besluta att medge eller förvägra inlösen helt eller delvis i enlighet med aktieägares anmälan om inlösen enligt punkten B. (i) ovan. Beslutar styrelsen att helt medge innehavares av aktie av serie C anmälan om inlösen, skall utbetalning av inlösenbelopp ske enligt vad som anges i punkten A. (v) ovan. Beslutar styrelsen att helt förvägra innehavares av aktie av serie C anmälan om inlösen, skall styrelsen hänskjuta frågan om inlösen till nästkommande årsstämma för avgörande. Beslutar styrelsen att delvis förvägra innehavares av aktie av serie C anmälan om inlösen, skall styrelsen i likhet med vad som anges i föregående mening ovan

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

hänskjuta frågan om inlösen till nästkommande årsstämma för avgörande, förutsatt att styrelsen inte utnyttjat rätten att begränsa det maximala antalet aktier av serie C som under ett och samma räkenskapsår kan bli föremål för inlösen enligt punkten B. (iv) nedan.

- (iii) Årsstämmans ställningstagande till inlösen samt utbetalning av inlösenbelopp

Bolagsstämman äger, med den begränsning som följer av punkten B. (iv) nedan, medge inlösen av aktier baserat på anmälan därom av innehavare av aktier av serie C eller förvägra sådan inlösen av aktier. Inlösen skall dock alltid medges av årsstämman om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget röstar för att inlösen skall ske. Om årsstämman medger inlösen, skall styrelsen omedelbart verkställa stämmans beslut och ombesörja att utbetalning av inlösenbelopp sker senast den tjugonde bankdagen efter det att årsstämman fastställt balansräkningen för det räkenskapsår då anmälan om inlösen skett av innehavare av aktier av serie C. Utbetalningen skall uppgå till 100 procent av den på aktien belöpande och av bolaget beräknade andelen av Havsfrunkoncernens substansvärde per den 31 december för det räkenskapsår då anmälan om inlösen skett av innehavare av aktier av serie C, såsom detta framgår enligt av årsstämman fastställd balansräkning. På inlösenbelopp, som utgår enligt denna punkt B (iii), skall löpa en årlig ränta om sex procent från och med den 31 januari året efter det att anmälan om inlösen skett av innehavare av aktier av serie C till dess full betalning sker.

- (iv) Antal aktier

Bolagets styrelse äger rätt att begränsa det maximala antalet aktier av serie C som under ett och samma räkenskapsår kan bli föremål för inlösen efter anmälan därom av innehavare av aktier av serie C, dock aldrig till ett lägre antal aktier av serie C än som motsvarar ett sammanlagt

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

inlösenbelopp om 100.000.000 kronor.

Har bolagets styrelse beslutat att helt eller delvis förvägra inlösen i enlighet med aktieägares anmälan om inlösen, kan årsstämman inte medge inlösen av ett högre antal aktier av serie C än som motsvarar ett sammanlagt inlösenbelopp om 100.000.000 kronor.

(v) Proportionell minskning

Om samtliga aktier som anmälts till inlösen av innehavare av aktier av serie C inte kommer att lösas in, skall, oavsett om beslut att medge inlösen fattats av bolagets styrelse eller årsstämman, proportionell minskning (reduktion) ske av det antal aktier som inlöses i förhållande till det antal aktier envar aktieägare anmält till inlösen.

(vi) Information till aktieägare

Information om huruvida inlösen av aktier medges eller helt eller delvis förvägras, besked om årsstämmans ställningstagande till fråga rörande inlösen samt hur många aktier som kommer att inlösas och när utbetalning av inlösenbelopp sker, skickas med post till de aktieägare som avgivit anmälan om inlösen och vars adress är känd för bolaget samt offentliggöras genom pressmeddelande senast den 1 juli året före det år då inlösen verkställs. Om bolagets styrelse beslutat om senareläggning av sista dag för avgivande av anmälan om inlösen enligt punkten B. (i) ovan, skall styrelsen även äga rätt att besluta om senareläggning av lämnande av information till aktieägare enligt denna punkt.

C. Inlösen efter påkallande av bolagets styrelse

Vid inlösen av aktier av serie C som påkallats av bolagets styrelse gäller, utöver vad som anges i punkten A. ovan, vad som anges i denna punkt C.

(i) Påkallande av inlösen

Bolagets styrelse äger under perioden

Nuvarande lydelse

§ 12 Räkenskapsår

Räkenskapsår är kalenderår.

§ 13 Avstämningsbolag

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Föreslagen lydelse

1 januari – 1 november året före det år då inlösen verkställs påkalla inlösen av samtliga utestående aktier av serie C, som inte redan är föremål för inlösen efter anmälan därom av innehavare av aktier av serie C, eller en valfri andel därav. Om styrelsen tidigare under samma räkenskapsår helt förvägrat aktieägare inlösen enligt punkten B. (ii) ovan, kan styrelsen påkalla inlösen av aktier enligt denna punkt C. (i) endast om inlösen avser samtliga utestående aktier av serie C, som inte redan är föremål för inlösen. Styrelsens påkallande av inlösen enligt denna punkt C. (i) skickas med post till samtliga innehavare av aktier av serie C vars adress är känd för bolaget samt offentliggörs genom pressmeddelande. Styrelsen skall härvid uppge hur många aktier som kommer att inlösas.

§ 13 Räkenskapsår

[Ingen ändring]

§ 14 Avstämningsbolag

[Ingen ändring]