

AB HAVSFRUN

Kallelse till extra bolagsstämma tisdagen den 15 januari 2008

Aktieägarna i AB Havsfrun (publ) kallas härmed till extra bolagsstämma tisdagen den 15 januari 2008 kl. 13.30 i Näringslivets Hus, Sal Mercurius, Storgatan 19, Stockholm.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i den extra bolagsstämman skall

dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken onsdagen den 9 januari 2008, varvid aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier tillfälligtvis måste låta omregistrera aktierna i eget namn hos VPC för att äga rätt att delta i stämman. Registreringen måste vara genomförd onsdagen den 9 januari 2008. Aktieägaren måste i god tid före detta datum underrätta förvaltaren.

dels anmäla sig skriftligen till bolaget med post under adress AB Havsfrun, Strandvägen 1, 114 51 Stockholm, per telefax 08-506 777 99, per telefon 08-506 777 00, med e-post till info@havsfrun.se eller via hemsidan www.havsfrun.se senast torsdagen den 10 januari 2008 kl. 13.00. Vid anmälan skall namn, person- eller organisationsnummer, telefon dagtid samt eventuella biträden uppges.

Antalet aktier och röster

Det totala antalet aktier är 12.919.940 och det totala antalet röster är 29.617.910 vid tidpunkten för denna kallelse.

Fullmaktsformulär

Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida (www.havsfrun.se) samt skickas utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Ärenden

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av en eller två protokolljusterare att jämte ordföranden justera protokollet.
5. Godkännande av dagordningen.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Beslut om ändring av bolagsordningen.
8. Beslut om justering av den emissionskurs, avseende högst 1.000.000 aktier av serie C, till vilken emission av aktier av serie C kan ske i enlighet med tidigare lämnat bemyndigande.
9. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut

Punkt 7. Beslut om ändring av bolagsordningen

§ 1 Firma

Styrelsen föreslår att 1 § i bolagsordningen ändras till att lyda: "Bolagets firma är Havsfrun Investment AB. Bolaget är publikt (publ)."

§ 3 Verksamhet

I syfte att möjliggöra övergång från ett investeringsföretag till ett investmentföretag, varigenom nuvarande dubbelbeskattning normalt kan elimineras, föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att ändra bolagets verksamhetsföremål till: *"Föremålet för bolagets verksamhet är att uteslutande eller så gott som uteslutande förvalta värdepapper eller liknande tillgångar och genom ett välfördelat värdepappersinnehav erbjuda andelsägarna riskfördelning."*

§ 12 Inlösenförbehåll

Vid årsstämma i bolaget den 19 april 2007 beslutades att ett nytt aktieslag (aktier av serie C) skulle kunna ges ut, vilka omfattades av ifrågavarande inlösenförbehåll. Styrelsen föreslår nu att inlösenförbehållet justeras, utöver vissa smärre språkliga och redaktionella ändringar, i huvudsak enligt följande. Inlösen efter anmälan av aktieägare eller påkallande av styrelsen skall kunna ske kvartalsvis, varvid anmälan respektive påkallande skall ske senast etthundra (100) kalenderdagar före den kvartalsboks slutsdag anmälan respektive påkallandet avser. Utbetalning av hela inlösenbeloppet skall ske tio (10) bankdagar efter styrelsens offentliggörande av kvartalsrapport respektive bokslutskommuniké för aktuell period. Om bolagets styrelse finner det nödvändigt, t.ex. med hänsyn till bolagets eller Havsfrunkoncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt eller med hänsyn till kostnaden för och möjligheten att inom erforderlig tid och på ett ordnat sätt avveckla av bolaget gjorda placeringar, äger styrelsen begränsa det antal aktier av serie C som under ett kvartal kan bli föremål för inlösen, samt att besluta att senarelägga utbetalningen, varvid utbetalning skall ske så snart styrelsen finner det möjligt. För det fall årsstämman efter hänskjutande av frågan om inlösen beslutar att inlösen skall medges, skall utbetalning av inlösenbeloppet ske senast den tionde bankdagen efter det att årsstämman fastställt balansräkningen för ifrågavarande räkenskapsår. Inlösenbeloppet per aktie av serie C skall motsvara den på aktien belöpande och av bolaget beräknade andelen av Havsfrunkoncernens substansvärde såsom detta angivits i av styrelsen godkänd kvartalsrapport respektive bokslutskommuniké för aktuell period. Aktier som är föremål för inlösen berättigar förutom inlösenbeloppet endast till sådan utdelning eller annan värdeöverföring som beaktats vid beräkning av det substansvärde på vilket inlösenbeloppet grundats.

Punkt 8. Beslut om justering av den emissionskurs, avseende högst 1.000.000 aktier av serie C, till vilken emission av aktier av serie C kan ske i enlighet med tidigare lämnat bemyndigande

I syfte att möjliggöra en sådan spridning av aktier av serie C att dessa kan upptas till handel vid OMX Nordiska Börs Stockholm och att i förlängningen därav åstadkomma en ökning av det förvaltade kapitalet och uppnå därmed sammanhängande stordriftsfördelar, föreslår styrelsen vidare att emissionskursen, såvitt avser högst 1.000.000 av de totalt 5.000.000 inlösenbara aktierna av serie C som omfattas av det bemyndigande som styrelsen erhöll vid årsstämma i bolaget den 19 april 2007, skall justeras enligt följande. Emissionskursen för aktie av serie C skall motsvara lägst 80 procent av den på aktien belöpande och av bolaget beräknade andelen av Havsfrunkoncernens substansvärde, såsom detta framgår av det senast offentliggjorda pressmeddelandet därom innan teckning av aktie av serie C sker. Vid en eventuell emission av rabatterade aktier avser styrelsen att beakta nuvarande aktieägares intressen. I övrigt skall bemyndigandet vara oförändrat, vilket bl.a. innebär att fullt utnyttjande av bemyndigandet motsvarar en utspädning om cirka 27,90 procent av kapitalet och cirka 14,44 procent av rösterna i bolaget. Den del av bemyndigandet, som avser de 1.000.000 inlösenbara aktier av serie C, för vilka emissionskursen justerats enligt ovan, motsvarar en utspädning om cirka 7,18 procent av kapitalet och cirka 3,27 procent av rösterna i bolaget.

Särskilt bemyndigande

Styrelsen föreslår att styrelsen eller den styrelsens därtill utser, bemyndigas att vidtaga de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut avseende förslagen i punkterna 7 och 8 ovan, som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive VPC AB.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt punkterna 7 och 8 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Övrigt

Aktieägare representerande mer än 54 procent av samtliga aktier i bolaget och mer än 71 procent av röstetalet för samtliga röster i bolaget har meddelat att de står bakom förslagen till beslut enligt punkterna 7 respektive 8 ovan.

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt ovan kommer att finnas tillgängliga hos bolaget på ovan angiven adress senast fredagen den 28 december 2007 och på bolagets hemsida (www.havsfrun.se) samt översänds till övriga intresserade som begär att få del av förslagen samt uppger sin adress.

AB HAVSFRUN (publ)
Stockholm i december 2007
Styrelsen