

Protokoll fört vid årsstämma i
Havsfrun Investment AB, org. nr
556311-5939, den 16 april 2008 med
början kl 14.00, i Näringslivets Hus,
sal Styrelserummet, Storgatan 19,
Stockholm

§ 1.

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Bo C E Ramfors.

§ 2.

Bo C E Ramfors utsågs till ordförande vid stämman.

Ordföranden kallade advokaten Klaes Edhall att föra dagens protokoll.

§ 3.

Den upprättade röstlängden godkändes, Bilaga 1.

§ 4.

Gunnar Ek, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, och Henry Erlandsson utsågs att jämte ordföranden justera detta protokoll.

§ 5.

Dagordningen godkändes i enlighet med förslaget i kallelsen, Bilaga 2.

§ 6.

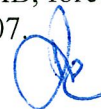
Upplystes att kallelsen hade införts i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet torsdagen den 13 mars 2008. Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7.

Framlades årsredovisningen samt koncernredovisningen för år 2007, Bilaga 3.

Sammanfattade Claes Werkell verksamheten under 2007 i anslutning till föredragning av bifogade overheadbilder, Bilaga 4.

Den huvudansvarige revisorn Ola Wahlqvist, Ernst & Young AB, föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för år 2007.



Avtackade den verkställande direktören, Claes Werkell, den avgående huvudansvarige revisorn Ola Wahlqvist för det revisionsarbete som utförts under de gångna åren.

§ 8.

Resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för år 2007 fastställdes enligt styrelsens förslag.

§ 9.

Framlades styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst (inkl. styrelsens motiverande yttrande), Bilaga 5, samt förslag till avstämningsdag.

Bolagsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att av moderbolagets fria medel, 534 515 607 kr, till aktieägarna utdela 1:75 kr per aktie, tillsammans 22 609 895 kr, samt att balansera resterande belopp, 511 905 712 kr, i ny räkning.

Bolagsstämman beslutade vidare att fastställa avstämningsdagen till måndagen den 21 april 2008, varvid utbetalning beräknas ske från VPC torsdagen den 24 april 2008.

§ 10.

Beslutades enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2007.

§ 11.

Bolagsstämman beslutade att antalet styrelseledamöter skulle vara fem och att en suppleant skulle utses: Vidare beslutades att en revisor, utan revisorssuppleant, skulle utses och att revisorn skulle vara ett registrerat revisionsbolag.

§ 12.

Bolagsstämman beslutade om följande arvoden till styrelsen:

Till ordföranden	190.000 kr	(f.å.190.000 kr)
Till vice ordföranden	125.000 kr	(f.å.125.000 kr)
Till övriga ledamöter	105.000 kr	(f.å.105.000 kr)
förutom till verkställande direktören där inget arvode utgår.		(f.å.105.000 kr)
Till styrelsesuppleant	20.000 kr	(f.å. 20.000 kr)

Styrelsesuppleanten ersätts vidare med 10.000 kr för varje styrelsemöte där suppleanten närvarar.

Därutöver ersätts ledamöterna för eventuella rese- och logikostnader.

Revisorn ersätts enligt räkning.

§ 13.

Bolagsstämman beslutade om omval av samtliga styrelseledamöter och av styrelsesuppleanten. Till ordförande valdes Bo C E Ramfors och till vice ordförande valdes Olle G. P. Isaksson. Till ordinarie ledamöter valdes Stig-Erik Bergström, Håkan Gartell och Claes Werkell. Till styrelsesuppleant valdes Christian Luthman.

Utsågs det registrerade revisionsbolaget BDO Nordic AB till bolagets revisor, med auktoriserade revisor Johan Adolphson som huvudansvarig, för tiden intill slutet av årsstämman 2012, Bilaga 6.

§ 14.

Verkställande direktören föredrog styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 7.

Bolagsstämman beslutade enhälligt att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

§ 15.

Verkställande direktören föredrog styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier, Bilaga 8.

Bolagsstämman beslutade om minskning av aktiekapital genom inlösen av aktier i enlighet med styrelsens förslag.

Det antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet.

Det antecknades vidare att då samtliga aktieägare med undantag för Sveriges Aktiesparares Riksförbund röstat för beslutet, erforderlig beslutsmajoritet uppnått.

§ 16.

Verkställande direktören föredrog styrelsens förslag till beslut om införande av inlösenprogram, Bilaga 9.

Bolagsstämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om införande av inlösenprogram i enlighet med styrelsens förslag.

Det antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Träbaronen Förvaltning och Margareta Stelius reserverade sig mot beslutet.

Det antecknades vidare att då samtliga aktieägare med undantag för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Träbaronen Förvaltning och Margareta Stelius röstat för beslutet, erforderlig beslutsmajoritet uppnått.



§ 17.

Verkställande direktören föredrog styrelsens förslag till beslut om fortsatt bemyndigande för styrelsen att besluta om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av högst 5 000 000 inlösenbara aktier av serie C, Bilaga 10.

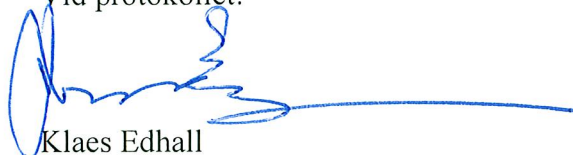
Bolagsstämman beslutade enhälligt att bemyndiga styrelsen att besluta om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av högst 5 000 000 inlösenbara aktier av serie C i enlighet med styrelsens förslag.

Beslutade årsstämman slutligen enhälligt att styrelsen eller den styrelsen därtill utser, bemyndigas att vidtaga de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut avseende samtliga beslutsförslag enligt ovan, som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive VPC AB.

§ 18.

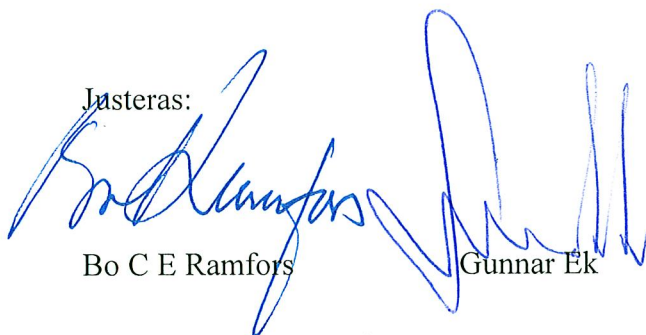
Ordföranden förklarade årsstämman för avslutad.

Vid protokollet:



Klaes Edhall

Justeras:



Bo C E Ramfors Gunnar Ek



Henry Erlandsson