

**BOLAGSORDNING FÖR
HAVSFRUN INVESTMENT AB**
Org. nr 556311-5939

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Havsfrun Investment AB. Bolaget är publikt (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. Detta breda ändamål inkluderar bedrivandet av s.k. förvärvsverksamhet i intresse- eller dotterbolag, tillika även att i egenskap av s.k. sponsor ikläda sig affärsmässiga skyldigheter för desamma.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 1.200.000 kronor och högst 4.800.000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 12.000.000 och högst 48.000.000.

§ 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 och av serie B till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet 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 deras aktier är av serie A, B eller C, äga 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 sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 10 Föranmälan

En aktieägare får delta i bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

En aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 11 Bolagsstämma

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 i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och i förekommande fall revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter.

11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 12 Fullmaktsinsamling samt poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får införa en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 13 Utomstående närvaro vid bolagsstämma

Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en bolagsstämma.

§ 14 Inlösen- och omvandlingsförbehåll

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet enligt § 4 och med de vidare begränsningar som framgår nedan, kan på begäran av ägare av aktie äga rum genom inlösen av aktie av serie C. Om den aktie som begärs inlöst inte redan är en aktie av serie C, ska styrelsen tillse att sådan aktie omvandlas till aktie av serie C innan inlösen enligt nedan sker.

Begäran om inlösen, vilken, för det fall den avser annat aktieslag än aktie av serie C, ska anses omfatta en begäran om omvandling av aktie av serie A eller serie B till aktie av serie C, ska framställas genom att en ifylld anmälningsedel enligt ett av bolaget fastställt formulär ges in till bolagets styrelse med uppgift om det antal aktier som önskas lösas in. Begäran om inlösen får framställas efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för det första kvartalet fram till och med den 15 maj varje år. Efter anmälningsperiodens utgång ska styrelsen pröva om och i vilken utsträckning de anmälda aktierna kan lösas in och, om de inte redan är aktier av serie C, dessförinnan omvandlas till aktier av serie C. Vid prövningen ska styrelsen bland annat beakta (i) de gränser som enligt bolagsordningen gäller för bolagets aktiekapital och antal aktier, inklusive antalet aktier av respektive aktieslag, (ii) förutsättningarna för att genomföra minskningen utan tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol enligt 20 kap. 33 § aktiebolagslagen, och (iii) om inlösen kan förväntas ha en väsentlig negativ inverkan på bolagets finansiella ställning, konsolideringsbehov eller likviditet. Det sammanlagda inlösenbeloppet för samtliga aktier som lösas in med anledning av begäran under en och samma anmälningsperiod får inte överstiga fem (5) procent av bolagets totala substansvärde enligt samma delårsrapport.

Efter prövningen ska styrelsen besluta huruvida och i vilken omfattning minskning och, i förekommande fall, omvandling ska genomföras. Om styrelsen beslutar om minskning och, i förekommande fall, omvandling, ska styrelsen utan dröjsmål vidta samtliga erforderliga åtgärder för att genomföra besluten. Om omvandling ska ske, ska styrelsen anmäla omvandlingen för registrering hos Bolagsverket och inlösen får genomföras först sedan omvandlingen har registrerats och antecknats i avstämningsregistret. Styrelsen ska i samband med inlösen fastställa avstämningsdag för indragningen och därefter utan dröjsmål verkställa utbetalningen av inlösenbeloppet.

Om inte samtliga aktier som har anmälts för inlösen kan lösas in och, om de inte redan är aktier av serie C, dessförinnan omvandlas till aktier av serie C, till följd av de begränsningar som följer av denna bestämmelse eller av lag, ska det antal aktier som kan lösas in och, i förekommande fall, omvandlas fördelas proportionellt i förhållande till det antal aktier som respektive aktieägare har anmält för inlösen. Inlösen och eventuell omvandling får endast ske av hela aktier.

Inlösenbeloppet per inlöst aktie ska motsvara substansvärdet per aktie såsom det har rapporterats i bolagets delårsrapport för det första kvartalet innevarande år med avdrag för beloppet av sådan

utdelning eller annan värdeöverföring som inte hade betalats ut per den tidpunkt som substansvärdet avser och därför ingick i substansvärdet, men som betalats ut på aktien före avstämningsdagen för indragningen. Substansvärdet ska beräknas i enlighet med god redovisningssed och enligt de principer som bolaget tillämpar för beräkning av substansvärdet.

Om minskningen ska genomföras utan tillstånd enligt 20 kap. 33 § andra stycket aktiebolagslagen, får inlösen ske endast i den utsträckning som den ryms inom det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen och ett belopp motsvarande minskningsbeloppet samtidigt avsätts till reservfonden.

§ 15 Räkenskapsår

Räkenskapsår är kalenderår.

§ 16 Avstämningsbolag

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

§ 17 Omvandlingsförbehåll

Aktier av serie A ska, på begäran av ägare till sådana aktier, omvandlas till aktier av serie B enligt följande. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal aktier som ska omvandlas, ska göras hos styrelsen under september månad varje år. Begäran om omvandling är oåterkallelig och bindande. Bolaget ska efter utgången av en anmälningsperiod behandla inkomna begäran om omvandling och utan dröjsmål anmäla eventuell omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett samt antecknats i avstämningsregistret.