

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Cloetta AB (publ), 556308-8144, måndagen den 19 december 2011 kl 14.00 i Collegium, Teknikringen 7 i Linköping

---

**§ 1 Stämmans öppnande (dagordningens punkt 1)**

Styrelsens ordförande Olof Svenfelt förklarade årsstämman öppnad.

**§ 2 Val av ordförande vid stämman (dagordningens punkt 2)**

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att välja Olof Svenfelt till ordförande vid stämman. Ordföranden tackade för förtroendet och meddelade stämman att han bitt advokat Fredrik Lundén att föra dagens protokoll.

**§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)**

Stämman beslutade att godkänna den som Bilaga 1 till detta protokoll fogade förteckningen över närvarande aktieägare att gälla såsom röstlängd vid årsstämman. Det godkändes att även personer som inte uppfyllde de krav som uppställs i bolagsordningen och aktiebolagslagen för deltagande på årsstämman skulle få närvara vid stämman.

**§ 4 Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)**

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning, vilket fanns intaget i kallelsen till stämman.

**§ 5 Val av två justeringsmän (dagordningens punkt 5)**

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Per Carlsson som företrädde Sveriges Aktiesparares Riksförbund samt av Thomas Ehlin som företrädde Nordea Fonder.

**§ 6 Fråga om stämman behörigen sammankallats (dagordningens punkt 6)**

Då kallelse skett till stämman genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 18 november 2011, genom att kallelse hållits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 17 november 2011, samt genom att Cloetta i en annons i Dagens Industri den 18 november 2011 upplyst om att kallelse skett, fann stämman att den blivit behörigen sammankallad.

**§ 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2010/2011, verkställande direktörens redogörelse samt styrelseordförandens redogörelse för styrelsearbetet (dagordningens punkt 7)**

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2010/2011 framlades, innefattande förvaltningsberättelse samt resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen, liksom revisionsberättelsen för moderbolaget och koncernen för samma tid.

Bolagets huvudansvariga revisor Helene Willberg kommenterade revisionsberättelsen samt yttrandet avseende efterlevanden av tidigare beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.



Bolagets verkställande direktör Curt Petri redogjorde för bolagets verksamhet och utveckling under det gångna räkenskapsåret och under det första kvartalet 2011/2012. Aktieägarna bereddes härefter tillfälle att ställa frågor.

Därefter redogjorde Olof Svenfelt för styrelsens arbete under det gångna räkenskapsåret, inklusive arbetet i revisions- och ersättningsutskotten.

**§ 8 Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (dagordningens punkt 8)**

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för Cloetta AB sådana de intagits i de framlagda års- och koncernredovisningarna.

**§ 9 Dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna (dagordningens punkt 9)**

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2, att ingen utdelning för verksamhetsåret 2010/2011 skulle lämnas och att bolagets ansamlade vinstmedel skulle överföras i en ny räkning.

**§ 10 Fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör (dagordningens punkt 10)**

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under det gångna räkenskapsåret den 1 september 2010 till den 31 augusti 2011.

Det antecknades att VD och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare ej deltog i beslutet.

**§ 11 Bestämmande av antalet styrelseledamöter, fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och åt revisor, val av styrelse och styrelseordförande samt av revisor (dagordningens punkt 11)**

Valberedningens ordförande Lennart Bylock presenterade valberedningens förslag till antalet styrelseledamöter, arvode åt styrelsen och åt revisor, styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor, samt motivering till de framlagda förslagen.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet stämموvalda styrelseledamöter oförändrat ska uppgå till sex utan suppleanter.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 200 000 kronor och med 175 000 kronor till respektive övrig stämموvald ledamot. Arvode för utskottsarbete skall utgå med 30 000 kronor till ledamot i revisionsutskottet och med 20 000 kronor till ledamot i ersättningsutskottet. Det noterades att det totala styrelsearvodet därmed ska vara oförändrat. Anna-Lisa Hagenborg med 96 röster och aktier reserverade sig mot beslutet om arvode åt styrelseledamöterna.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorerna skall utgå med belopp enligt godkänd räkning.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att till styrelseledamöter utse Olof Svenfelt (omval), Lennart Bohlin (omval), Johan Hjertonsson (omval), Ulrika Stuart Hamilton (omval), Mikael Svenfelt (omval) och Meg Tivéus (omval).

Olof Svenfelt utsågs vidare i enlighet med valberedningens förslag till styrelsens ordförande.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Det noterades att KPMG AB kommer att utse Helene Willberg till huvudansvarig revisor.

**§ 12 Förslag till regler för valberedning (dagordningens punkt 12)**

Valberedningens förslag till regler för valberedning presenterades i enlighet med Bilaga 3.

Stämman beslutade härefter att anta regler för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag.

**§ 13 Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 13)**

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare presenterades i enlighet med Bilaga 4.

Stämman beslutade härefter att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

**§ 14 Förslag till beslut om ändringar av bolagsordningen (dagordningens punkt 14)**

Ordföranden redogjorde för föreslagna ändringar av bolagsordningen.

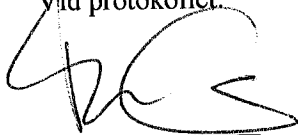
Stämman beslutade härefter om ändring av bolagsordningens 2, 6 och 8 §§ i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5. Det noterades att beslutet om dessa ändringar i bolagsordningen biträdades av aktieägare som representerade mer än 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**§ 15 Bolagsstämmans avslutande (dagordningens punkt 15)**

Då några ytterligare ärenden ej hänskjutits till stämman, förklarade ordföranden stämman avslutad.

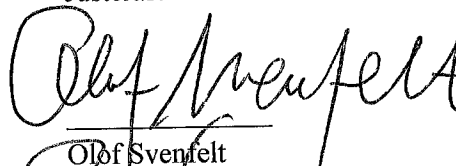
---

Vid protokollet:



Fredrik Lundén

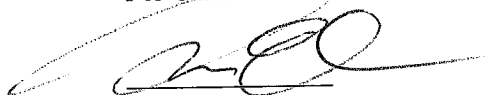
Justeras:



Olof Svenfelt



Per Carlsson



Thomas Ehlin

# Cloetta

Till årsstämman den 19 december 2011 i Cloetta AB (publ)

## **Dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna**

### **Styrelsens förslag till vinstdisposition:**

1. Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget Cloetta AB:

Balanserade vinstmedel	468 268 757
<u>Årets resultat (moderbolaget)</u>	<u>2 103 687</u>
Summa	470 372 444

2. Styrelsen föreslår att ingen utdelning skall lämnas. Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande.

Till nästa år balanseras	470 372 444
--------------------------	-------------

---

Cloetta AB (publ)  
Styrelsen  
december 2011



Till årsstämman den 19 december 2011 i Cloetta AB (publ)

## Förslag till regler för valberedningen

1. Valberedningen skall bestå av minst fyra och högst sex ledamöter. Av dem skall en vara representant från styrelsen som styrelsen utser och tre vara ledamöter som utses av de större aktieägarna. De så utsedda må utse ytterligare en ledamot. I fall som anges i punkt 6 kan antalet ledamöter komma att uppgå till sex.
2. Baserat på den ägarstatistik som bolaget erhåller från Euroclear Sweden AB per den dag som infaller fem månader innan det innevarande räkenskapsåret löper ut respektive år skall styrelsens ordförande utan onödigt dröjsmål kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget och erbjuda var och en av dem att inom skälig tid utse en ledamot av valberedningen. Om någon av dem inte utövar rätten att utse ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan har rätt att utse ledamot av valberedningen.
3. Den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren skall vara valberedningens ordförande.
4. Uppdraget som ledamot av valberedningen gäller intill dess ny valberedning utsetts.
5. Namnen på valberedningens ledamöter skall offentliggöras så snart valberedningen utsetts, dock senast sex månader före kommande årsstämma.
6. Om förändring sker i bolagets ägarstruktur efter den dag som infaller fem månader innan det innevarande räkenskapsåret löper ut, men före det datum som infaller 12 veckor före kommande årsstämma, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen, skall denne aktieägare ha rätt att enligt valberedningens bestämmande antingen utse en ytterligare ledamot av valberedningen eller en ledamot som skall ersätta den ledamot som utsetts av den efter ägarförändringen till röstetalet minsta aktieägaren.
7. Avgår av aktieägare utsedd ledamot från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag skall valberedningen – om tiden tillåter och förändringen inte beror på särskild omständighet som att aktieägaren sålt sina aktier – uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte så kommer ifråga eller om han inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen. Avgår eller uppstår hinder för ledamot i valberedningen som utsetts av de övriga ledamöterna må dessa utse ny ledamot.
8. Inget arvode skall utgå till valberedningens ledamöter, dock skall bolaget svara för kostnader hänförliga till valberedningens arbete.

9. Valberedningen skall lämna förslag till

- Ordförande vid årsstämma
- Bolagsstämmovalda ledamöter i styrelsen
- Styrelsens ordförande
- Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter med uppdelning mellan ordförande, eventuell vice ordförande, övriga ledamöter samt för utskottsarbete
- Arvodering av revisor
- Val av revisor
- Valberedningsregler

10. Vid annan bolagsstämma än årsstämma skall valberedningens förslag omfatta det eller de val som skall förekomma vid stämman.

Till årsstämman den 19 december 2011 i Cloetta AB (publ)

## Förslag till beslut om ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningen till VD och övriga personer i koncernledningen samt andra befattningshavare, direkt underställda VD, skall utgöras av fast lön, övriga förmåner och pension.

Då styrelsen finner det lämpligt skall befattningshavarna ifråga även erbjudas att delta i långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram, vilka skall beslutas av bolagsstämman. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter.

Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida skall uppsägningstiden inte vara längre än tolv månader. Eventuellt avgångsvederlag får uppgå till högst en fast årslön. Avgiftsbaserade pensionsförmåner skall eftersträvas. Pensionsåldern skall vara lägst 60 år och högst 67 år.

---

Cloetta AB (publ)  
Styrelsen  
oktober 2011

# Cloetta

Bilaga p.14

Till årsstämman den 19 december 2011 i Cloetta AB (publ)

## Förslag till beslut om ändringar av bolagsordningen

Styrelsen föreslår följande ändringar i bolagsordningen.

<p><b>§ 2 Nuvarande lydelse:</b></p> <p>Bolaget eller dess dotterbolag skall inneha och exploatera varumärken för livsmedel och dagligvaror samt själva eller genom andra tillverka och/eller marknadsföra choklad, konfektyr samt andra livsmedel och dagligvaror samt bedriva förvaltning och uthyrning av fastigheter och lös egendom ävensom handel med aktier och andra värdepapper jämte annan därmed förenlig verksamhet.</p> <p>Räkenskapsåret omfattar tiden 1 september – 31 augusti.</p>	<p><b>§ 2 Föreslagen lydelse:</b></p> <p>Bolaget eller dess dotterbolag skall inneha och exploatera varumärken för livsmedel och dagligvaror samt själva eller genom andra tillverka och/eller marknadsföra choklad, konfektyr samt andra livsmedel och dagligvaror samt bedriva förvaltning och uthyrning av fastigheter och lös egendom ävensom handel med aktier och andra värdepapper jämte annan därmed förenlig verksamhet.</p> <p>Räkenskapsåret omfattar tiden <i>1 januari – 31 december.</i></p>
<p><b>§ 6 Nuvarande lydelse:</b></p> <p>Utöver ledamöter och suppleanter som utses av annan än bolagsstämman skall styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter.</p> <p>Styrelseledamöter väljes årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.</p> <p>Styrelsen har sitt säte i Ljungsbro, Linköpings kommun.</p> <p>En eller två revisorer med eller utan revisors-suppleant eller ett registrerat revisionsbolag skall utses. Revisorernas mandattid framgår av aktiebolagslagen (2005:551) 9 kap. 21 §.</p>	<p><b>§ 6 Föreslagen lydelse:</b></p> <p>Utöver ledamöter och suppleanter som utses av annan än bolagsstämman skall styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter.</p> <p>Styrelseledamöter väljes årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.</p> <p>Styrelsen har sitt säte i Ljungsbro, Linköpings kommun.</p> <p><i>En eller två revisorer med eller utan revisors-suppleant eller ett registrerat revisionsbolag väljes årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.</i></p>



§ 8 Nuvarande lydelse:	§ 8 Föreslagen lydelse:
<p>Vid årsstämma skall följande ärenden behandlas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>* val av ordförande vid stämman</li> <li>* upprättande och godkännande av röstlängd</li> <li>* godkännande av dagordning</li> <li>* val av två justeringsmän</li> <li>* fråga om stämman behörigen sammankallats</li> <li>* framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse</li> <li>* fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen</li> <li>* dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna</li> <li>* fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör</li> <li>* bestämmande av antalet styrelseledamöter som skall utses av stämman</li> <li>* fastställande av arvode till styrelsen och revisorer</li> <li>* val av styrelseledamöter samt, i förekommande fall, val av revisorer</li> <li>* annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.</li> </ul>	<p>Vid årsstämma skall följande ärenden behandlas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>* val av ordförande vid stämman</li> <li>* upprättande och godkännande av röstlängd</li> <li>* godkännande av dagordning</li> <li>* val av två justeringsmän</li> <li>* fråga om stämman behörigen sammankallats</li> <li>* framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse</li> <li>* fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen</li> <li>* dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna</li> <li>* fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör</li> <li>* bestämmande av antalet styrelseledamöter som skall utses av stämman</li> <li>* fastställande av arvode till styrelsen och revisorer</li> <li>* val av styrelseledamöter och val av revisorer</li> <li>* annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.</li> </ul>

Bolagsordningen i dess lydelse efter att ändringar skett enligt ovan framgår av Bilaga A.

Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen förordnar, skall bemyndigas att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan erfordras vid registrering hos Bolagsverket.

Cloetta AB (publ)  
Styrelsen  
oktober 2011

*fr*

**BOLAGSORDNING FÖR CLOETTA AB****§ 1 Firma m m**

Bolagets firma är Cloetta AB med organisationsnummer 556308-8144. Bolaget är publikt (publ).

**§ 2 Verksamhet**

Bolaget eller dess dotterbolag skall inneha och exploatera varumärken för livsmedel och dagligvaror samt själva eller genom andra tillverka och/eller marknadsföra choklad, konfektyr samt andra livsmedel och dagligvaror samt bedriva förvaltning och uthyrning av fastigheter och lös egendom ävensom handel med aktier och andra värdepapper jämte annan därmed förenlig verksamhet.

Räkenskapsåret omfattar tiden 1 januari – 31 december.

**§ 3 Aktiekapital m m**

Aktiekapitalet skall vara lägst 50.000.000 kronor och högst 200.000.000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 12.000.000 och högst 48.000.000.

**§ 4 Aktieslag**

Aktier får utges i två serier, A-aktier med tio röster per aktie och B-aktier med en röst per aktie. Aktier av båda serierna får vardera utges till ett belopp som motsvarar hela aktiekapitalet.

Samtliga aktier har samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

**§ 5 Företrädesrätt**

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och ägare av aktier av 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 tecknas 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 lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie B, skall samtliga aktieägare oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Kontantemission eller kvittningsemission av enbart aktier av serie A skall inte ske.

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 av serie A och serie B emitteras av respektive aktieslag, så att förhållandet mellan det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare bibehålls. 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.

Beslut om kontantemission eller kvittningsemission som avviker från aktieägarnas företrädesrätt är giltigt endast om det biträts av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna, såvida inte gällande lag med längre gående villkor är tillämplig.

**§ 6 Styrelse och revisorer**

Utöver ledamöter och suppleanter som utses av annan än bolagsstämman skall styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter.

Styrelseledamöter väljes årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

Styrelsen har sitt säte i Ljungsbro, Linköpings kommun.

En eller två revisorer med eller utan revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag väljes årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

**§ 7 Bolagsstämma**

Bolagsstämma skall hållas i Ljungsbro, Linköping eller Stockholm.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen ej skall behandlas får dock ske tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.

Den som upptagits som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman har rätt att efter anmälan enligt nedan delta i stämman.

För att få delta i stämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

..... var god vänd

h

## § 8 Ärenden vid årsstämma

Vid årsstämma skall följande ärenden behandlas:

- \* val av ordförande vid stämman
- \* upprättande och godkännande av röstlängd
- \* godkännande av dagordning
- \* val av två justeringsmän
- \* fråga om stämman behörigen sammankallats
- \* framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
- \* fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
- \* dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdag för denna
- \* fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- \* bestämmande av antal styrelseledamöter som skall utses av stämman
- \* fastställande av arvode till styrelsen och revisorer
- \* val av styrelseledamöter och val av revisorer
- \* annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## § 9 Avstämningsförbehåll

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

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

## § 10 Hembud

Har A-aktie annorledes än genom arv eller testamente till fysisk person, bodelning eller gåva till den som vid tidpunkten för gåvan är närmast till arv efter givaren övergått till person som inte förut är A-aktieägare i bolaget, skall aktien ofördröjligen hembjudas övriga A-aktieägare till inlösen genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse. Åtkomsten av aktien skall vid hembud styrkas samt, där aktien övergått genom köp, uppgift lämnas om den betingade köpeskillingen.

När aktie sålunda hembjudits skall styrelsen med brev underrätta bolagets A-aktieägare med anmodan till dem som önskar begagna sig av lösningsrätten att skriftligen anmäla sig till styrelsen inom två månader från hembudet.

Anmäler sig flera, skall hembjudna aktier fördelas mellan dem som vill lösa i proportion till deras tidigare innehav av A-aktier i bolaget. Kan fördelning av samtliga aktier ej ske på detta sätt, skall återstående aktier fördelas genom lottning.

Lösningsrätt må utövas beträffande alla eller en del av de aktier förvärvet omfattar.

Lösenbeloppet skall vara skäligt och bestämmas vid oenighet i den ordning gällande lag om skiljeförfarande stadgar. I de fall aktien övergått genom köp skall, med ovanstående begränsning, lösenbeloppet utgöras av köpeskillingen.

Även annan tvist än om lösenbeloppet prövas i den ordning gällande lag om skiljeförfarande stadgar.

Kommer förvärvaren och den som begärt inlösen ej överens i frågan om inlösen får den som begärt inlösen skriftligen påkalla skiljeförfarande inom två månader från den dag lösningsanspråk framställdes hos bolaget.

Därest ej inom stadgad tid någon anmäler sig vilja lösa hembjuden aktie eller, sedan lösenpriset å dylik aktie i behörig ordning fastställts, aktien ej inom tjugo dagar därefter inlöses, äger den som gjort hembudet bli registrerad för aktien.

Vad som ovan föreskrivs om A-aktie skall gälla även teckningsrätt och fondaktierätt till A-aktie.

## § 11 Omvandling

Efter skriftlig framställan från A-aktieägare skall bolaget omvandla aktieägarens i framställan angivna A-aktier till B-aktier, såvida inte en eller flera andra A-aktieägare som förklarat sig vilja växla B-aktier till A-aktier, kan anvisas.

Då framställan om omvandling inkommit till bolaget skall därför samtliga andra A-aktieägare av bolaget skriftligen anmodas att inom en månad anmäla sitt eventuella intresse att växla B-aktier till A-aktier.

Anmäler sig flera A-aktieägare, skall de A-aktier som är föremål för växling fördelas mellan dem som vill växla i proportion till deras tidigare innehav av A-aktier i bolaget. Kan fördelning av samtliga aktier ej ske på detta sätt, skall återstående aktier fördelas genom lottning.

För det fall övriga A-aktieägare inte begärt och genomfört växling av det fulla antalet A-aktier som angivits i framställan om omvandling, skall sådana återstående A-aktier, av bolaget, omvandlas till B-aktier.

Vid omvandling och växling motsvaras varje A-aktie av en B-aktie.

4