

N.B. The English text is an in-house translation and included for information purposes only.

Org.nr. / Reg. No. 556539-7709

Protokoll fört vid årsstämma i
AB Novestra onsdagen den 21 april
2010 klockan 16.00 i Advokatfirman
Vinges lokaler, Smålandsgatan 20 i
Stockholm

*Minutes from the annual general
meeting in **AB Novestra** held on
Wednesday, April 21, 2010, at 4:00 p.m.
(CET) in the premises of Vinge law firm
at Smålandsgatan 20 in Stockholm,
Sweden*

§ 1 Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Öppnades stämman av advokat Bertil Villard från Advokatfirman Vinge.

The meeting was declared open by Bertil Villard, member of the Swedish Bar Association, from Vinge law firm.

§ 2 Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting

Valdes, i enlighet med valberedningens förslag, Bertil Villard till ordförande på stämman. Upplystes om att jur. kand. Fredrik von der Esch från Advokatfirman Vinge ombetts föra protokollet vid stämman.

Bertil Villard was, in accordance with the nomination committee's proposal, elected chairman of the meeting. The meeting was informed that Fredrik von der Esch, LL M, from Vinge law firm, had been asked to keep the minutes of the meeting.

Upplystes stämman om att 2010 års valberedning består av Johan Hessius (utsedd av Nove Capital Master Fund Ltd), Thomas Berg (utsedd av Anchor Secondary 4KS) och styrelsens ordförande Theodor Dalenson (utsedd av Jan Söderberg).

The meeting was informed that the 2010 nomination committee consists of Johan Hessius (appointed by Nove Capital Master Fund Ltd), Thomas Berg (appointed by Anchor Secondary 4KS) and the chairman of the board of directors Theodor Dalenson (appointed by Jan Söderberg).

Antecknades att bolagets verkställande direktör Johan Heijbel och styrelseledamöterna Bertil Villard och Anders Lönnqvist samt styrelsesuppleanten Stein Wessel-Aas var närvarande. Styrelsens ordförande Theodor Dalenson, styrelseledamöterna Jan Söderberg och Jens A Wilhelmsen hade meddelat att de inte kunde närvara. Antecknades även att bolagets vice verkställande direktör och investment manager Marcus Söderblom, bolagets controller Ruth Lidin och bolagets huvudansvariga revisor Ingrid Hornberg Román var närvarande.

It was noted that the company's managing director, Johan Heijbel, the directors of the board Bertil Villard and Anders Lönnqvist, and the deputy board member Stein Wessel-Aas were present. The chairman of the board, Theodor Dalenson, and the directors of the board Jan Söderberg and Jens A Wilhelmsen had given notice that they could not attend the meeting. It was also noted that the company's vice president and investment manager, Marcus Söderblom, the company's controller,

Ruth Lidin, and the company's auditor in charge, Ingrid Hornberg Román, were present.

Godkändes närvaro utan röst- och yttranderätt vid stämman av de personer som var närvarande i stämmolokalen men som inte var upptagna i röstlängden.

The meeting approved that the persons present in the room but not included in the voting list should be allowed to be present at the meeting but not allowed to vote or speak.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd / Drawing-up and approval of voting list

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, som röstlängd vid stämman.

The attached list of shareholders present, Appendix 1, was approved to serve as a voting list for the meeting.

§ 4 Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

The agenda presented in the notice convening the meeting was approved as the agenda for the meeting.

§ 5 Val av justeringspersoner / Election of persons to approve the minutes

Utsågs Olof Grahn att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

It was resolved that the minutes should be approved by Olof Grahn and the chairman.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination whether the meeting has been duly convened

Konstaterades att kallelse till stämman publicerats i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet den 23 mars 2010 och att stämman därmed var i behörig ordning sammankallad.

It was established that the notice convening the meeting was published in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) and Svenska Dagbladet on 23 March 2010 and, thus, that the meeting had been duly convened.

§ 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen / Presentation of the annual report and the auditors' report as well as the consolidated annual report and the consolidated auditors' report

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2009.

The annual report and the auditors' report as well as the consolidated annual report and the consolidated auditors' report for the financial year 2009 were presented.

Redogjorde bolagets huvudansvariga revisor Ingrid Hornberg Román för revisionsarbetet.

The company's auditor in charge, Ingrid Hornberg Román, reported on the audit work.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.

The shareholders were given the opportunity to ask questions relating to the annual report and the auditors' report as well as the consolidated annual report and the consolidated auditors' report.

§ 8 Fastställande av resultat- respektive balansräkningar / Adoption of income statements and balance sheets

Fastställdes den i årsredovisningen för bolaget intagna resultaträkningen och koncernresultaträkningen för 2009 respektive balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2009.

The income statement and the consolidated income statement for 2009 and the balance sheet and consolidated balance sheet as per 31 December 2009, all inserted in the annual report, were approved.

§ 9 Resultatdisposition / Appropriation of the results

Framlades styrelsens och verkställande direktörens förslag till resultatdisposition.

The board of directors' and the managing director's proposal for appropriation of results was presented.

Beslutades i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag – vilket tillstyrktes av revisorn – att årets vinst, 44.709.025 kronor, tillsammans med balanserade vinstmedel, 156.947.586 kronor, totalt 201.656.611 kronor, skulle balanseras i ny räkning.

It was resolved, in accordance with the board of director's and the managing director's proposal – which has been supported by the auditor – that the year's profit, SEK 44,709,025, together with retained profits, SEK 156,947,586, in total SEK 201,656,611, should be brought forward.

§ 10 Ansvarsfrihet / Discharge from liability

Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2009.

The directors of the board and the managing director were discharged from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2009.

Antecknades att envar aktieäggande styrelseledamot respektive verkställande direktören, vilken var upptagen i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamoten eller verkställande direktören själv. Antecknades att i övrigt samtliga vid stämman representerade aktieägare biträdde beslutet.

It was noted that each of the shareholding directors of the board and the managing director, who was included in the voting list, did not participate in the resolution so far as it concerned the director of the board or the managing director himself. It was noted that, in addition thereto, all shareholders represented at the meeting supported the resolution.

§ 11 Antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter / Number of directors and deputy directors of the board

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, skall vara fem (5) ordinarie ledamöter med en (1) suppleant.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the number of directors of the board appointed by the meeting, for the time until the end of the next annual general meeting, shall be five (5) ordinary directors and one (1) deputy director.

§ 12 Arvoden åt styrelsen och revisorn / Remuneration for the board of directors and the auditor

Beslutades, enligt valberedningens förslag, att arvodet till de styrelseledamöter som inte uppbär lön av bolaget, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, skall utgå med totalt 500.000 kronor, att fördelas med 100.000 kronor vardera till respektive styrelseledamot och styrelsesuppleant. Därutöver skall som tidigare bolagets arbetande styrelseordförande vara berättigad till lön om 100.000 kronor per månad samt ha rätt att uppbära samma förmåner som övriga anställda.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration for the directors of the board who do not draw a salary from the company, for the time until the end of the next annual general meeting, shall in aggregate amount to SEK 500,000, of which the directors or deputy directors of the board are entitled to SEK 100,000 each. Furthermore, the Chairman of the board of directors working in the company shall as previous, be entitled to remuneration of SEK 100,000 per month and have equal right to collect benefits as other employees.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, skall utgå enligt löpande av bolaget godkänd räkning. *It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal that the remuneration to the auditor, for the time until the end of the next annual general meeting, shall be paid as per current account as approved by the company.*

§ 13 Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt styrelsesuppleant / Election of chairman of the board and other directors of the board and deputy director of the board

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma, genom omval utse Theodor Dalenson (som styrelseordförande), Anders Lönnqvist, Bertil Villard, Jens A. Wilhelmsen och Jan Söderberg samt till styrelsesuppleant genom omval utse Stein Wessel-Aas.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, for the time until the end of the next annual general meeting, to re-elect Theodor Dalenson (as the chairman of the board of directors), Anders Lönnqvist, Bertil Villard, Jens A. Wilhelmsen and Jan Söderberg as directors of the board and to re-elect Stein Wessel-Aas as deputy director of the board.

Antecknades att envar aktieäggande styrelseledamot och styrelsesuppleant, vilken var upptagen i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamoten eller styrelsesuppleanten själv.

It was noted that each of the shareholding directors and deputy director of the board who was included in the voting list, did not participate in the resolution so far as it concerned the director or deputy director of the board himself.

Antecknades vidare att bolagets revisor KPMG AB, med huvudansvarig revisor Ingrid Hornberg Román, vid årsstämman 2007 hade valts för tiden intill slutet av årsstämman 2011.

It was further noted that the company's auditor KPMG AB with Ingrid Hornberg Román as the auditor in charge had been elected at the annual general meeting in 2007 for the time until the end of the annual general meeting in 2011.

§ 14 Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och övriga anställda / Guidelines for remuneration of the management and other employees

Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och övriga anställda. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande styrelsens förslag.

The board of directors' proposal for resolution regarding guidelines for remuneration of the management and other employees was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the board of directors' proposal.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och övriga anställda, Bilaga 2.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposal regarding guidelines for remuneration of the management and other employees, Appendix 2.

§ 15 Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier / Authorization of the board of directors to resolve on new share issues

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande styrelsens förslag.

The board of directors' proposal to authorize the board of directors to resolve upon new share issues was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the board of directors' proposal.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om emissionsbemyndigande, Bilaga 3. Antecknades att samtliga vid stämman representerade aktieägare biträdde beslutet.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposal regarding authorization for the board of directors to resolve upon new share issues, Appendix 3. It was noted that all shareholders present at the meeting supported the resolution.

§ 16 Föreskrifter rörande valberedning / Provisions concerning nomination committee

Framlades valberedningens förslag om föreskrifter rörande valberedning i bolaget. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande förslaget.

The nomination committee's proposal regarding provisions concerning the nomination committee in the company was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the proposal.

Beslutades i enlighet med förslaget om föreskrifter rörande valberedning i bolaget, Bilaga 4.

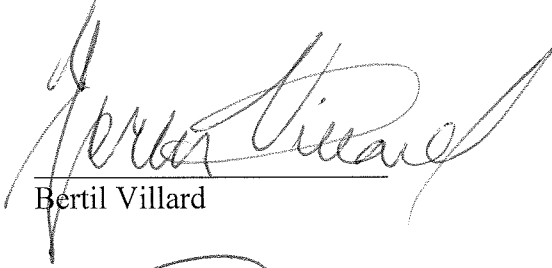
It was resolved in accordance with the proposal regarding provisions concerning the nomination committee in the company, Appendix 4.

§ 17 Stämmans avslutande / Conclusion of the meeting

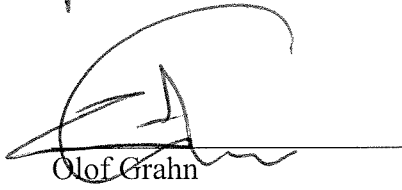
Konstaterades att inga ytterligare frågor förelåg för stämman att avgöra, varefter ordföranden förklarade årsstämman 2010 avslutad. Antecknades att samtliga beslut på stämman fattats enhälligt.

It was established that there were no further questions at hand for the meeting to resolve upon and the chairman declared the 2010 annual general meeting closed. It was noted that all resolutions at the meeting had been adopted unanimously.

Justeras / *Approved:*

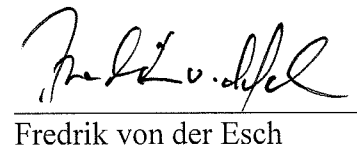


Bertil Villard



Olof Grahn

Vid protokollet / *In fide:*



Fredrik von der Esch

N.B. The English text is an in-house translation.

Styrelsens för AB Novestra förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och övriga anställda

The Board of Directors' of AB Novestra proposal regarding guidelines for remuneration of the Management and other employees

Styrelsen för AB Novestra (org.nr. 556539-7709) ("Bolaget") föreslår årsstämman den 21 april 2010 att besluta att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare och övriga anställda enligt nedanstående. Styrelsens förslag överensstämmer i huvudsak med tidigare tillämpade riktlinjer för ersättning till Bolagets ledande befattningshavare samt rörlig ersättning till Bolagets anställda. Styrelsen i sin helhet fungerar som en ersättningskommitté för beslut i frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Bolaget skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till koncernledningen skall bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra sedvanliga förmåner. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela bolaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt.

Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och skall beakta individens kvalitativa prestation. Den fasta lönen för den verkställande direktören, övriga ledande befattningshavare och anställda skall vara marknadsmässig.

Anställda i Bolaget (innefattande även Bolagets arbetande styrelseordförande) skall som grupp vara berättigade till årlig kontant rörlig ersättning från Bolaget enligt nu gällande anställningsavtal.

Sammanlagd rörlig ersättning för Bolagets anställda skall, såsom total kostnad för Bolaget, motsvara tio (10) procent av nettoavkastningen för avyttringar, som sker under det år som rörlig ersättning avser. Därvid skall avkastningen för innehav beräknas som skillnaden mellan avyttringsintäkten och det värde som innehavet redovisades till innan Bolaget började tillämpa IFRS (med tillägg av eventuella ny- eller tilläggsinvesteringar och avdrag för eventuella utdelningar och utskiftningar). Sålunda påverkas rörlig ersättning ej av realiserade värdeförändringar. Fördelningen av den totala rörliga ersättningen mellan Bolagets anställda skall beslutas av Bolagets styrelse (utan medverkan av eventuellt jäviga styrelseledamöter). Enskild anställd skall inte vara garanterad viss minsta andel av den totala rörliga ersättningen. Vidare skall rörlig ersättning för enskild anställd inte överstiga ett belopp motsvarande fem gånger den anställdes årliga grundlön för det år som rörlig ersättning avser. Beräkningen av rörlig ersättning skall göras på basis av reviderade räkenskaper.

Rörlig ersättning enligt ovan inkluderar semesterlön och skall inte utgöra underlag för pensionsrätt. Från rörlig ersättning enligt ovan skall Bolaget göra avdrag för preliminärskatt och sociala avgifter.

Rörlig ersättning skall utbetalas årligen i samband med den ordinarie utbetalningen av månadslön som följer närmast efter det att styrelsen för Bolaget avgivit årsredovisningen och Bolagets revisor(er) avgivit revisionsberättelse för det räkenskapsår som rörlig ersättning avser.

Kostnaden för Bolaget för rörlig ersättning är linjär i förhållande till nettoavkastningen vid avyttring av Bolagets innehav. Den totala kostnaden för Bolaget, vid nuvarande årliga grundlönenivå, kan maximalt uppgå till cirka 29 miljoner kronor och inträffar vid en nettoavkastning om totalt cirka 288 miljoner kronor.

Godkännande av rörlig ersättning enligt ovan skall endast avse rörlig ersättning för räkenskapsåret 2010. Ersättningen skall överensstämma med vad som framgår av anställningsavtal.

Den rörliga ersättningen skall vara baserad på egna ansvarsområdets och koncernens intäcks- och/eller resultatutveckling.

För 2009 har ersättningen enligt anställningsavtalen inneburit totalt 37 370 kronor. Den rörliga ersättningen som utgår enligt respektive befattningshavares anställningsavtal kommer redovisas vid varje årsstämma.

Styrelsen skall ha rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

The Board of Directors of AB Novestra (corp. reg. no. 556539-7709) (the "Company") proposes that the Annual General Meeting on April 21, 2010, resolves to approve the Board of Directors' proposal regarding guidelines for remuneration of the Management and other employees as set forth below. The proposal substantially complies with earlier applied guidelines for remuneration of the Management of the Company and variable remuneration for other employees of the Company. The Board of Directors as a whole serves as a remuneration committee in relation to matters regarding remuneration and other terms of employment for the Management of the Company.

The Company shall offer conditions in line with the market which will enable the Company to recruit and retain competent personnel. The remuneration of the Management of the Group shall consist of fixed salary, variable remuneration, pension and other customary benefits. The remuneration is based on the commitment and performance of the individual in relation to individual objectives and joint objectives for the company which have been determined in advance. The individual performance is continuously evaluated.

The fixed salary is in general reviewed on a yearly basis and shall be based on the qualitative performance of the individual. The fixed salary of the Managing Director, the Management and employees shall be in line with the market.

The Company's employees (including also the working Chairman of the Company) shall as a group be entitled to an annual cash variable remuneration from the Company in accordance with now valid agreement's with the employees.

The total variable remuneration to the Company's employees shall, as a total cost for the Company, correspond to ten (10) percent of the net return from disposals of the Company's holdings, made during the year to which the variable remuneration is attributable. In that connection, the return from holdings shall be calculated as the amount received at the disposal less the carrying value before the Company began to apply IFRS (plus any additional- or new investments, if any with reduction for any dividends or distributions). Thus, the variable remuneration is not affected by unrealized changes in value. The distribution of the total variable remuneration among the Company's employees shall be resolved upon by the Board of Directors (without participation of disqualified Directors, if any). An individual employee shall not be guaranteed a certain minimum share of the total variable remuneration. Furthermore, the variable remuneration to an individual employee shall not exceed an amount corresponding to five times the annual base salary of the employee for the year which such variable remuneration is attributable to. The calculation of the variable remuneration amount shall be based on audited financial statements.

Variable remuneration in accordance with the above includes vacation pay and shall not constitute pensionable income. The Company shall deduct preliminary income tax and social security contributions from the variable remuneration in accordance with the above.

Variable remuneration shall be paid annually in connection with the ordinary payment of monthly salary which takes place immediately after the point in time when the Board of Directors have submitted the annual report and the auditor(s) of the Company have rendered their audit report for the financial year which the variable remuneration is attributable to.

The cost of the variable remuneration for the Company is linear in relationship to the net return from disposals of the Company's holdings. The total cost for the Company, at the current yearly base salary levels, can at a maximum amount to approximately SEK 29 million and occurs at a net return of in total approximately SEK 288 million.

The approval of the variable remuneration as set out above shall only relate to variable remuneration in respect of the financial year 2010.

The variable remuneration shall be based on the revenue and earnings trends within the respective responsibility area and within the Group.

The remuneration in accordance with the employment agreement's for 2009 entailed in total of 37 370 kronor. The variable remuneration which shall be paid out in accordance with each employment agreement will be accounted for at every Annual General Meeting.

The Board of Directors may, if special circumstances are at hand in a certain case, decide to deviate from the guidelines.

Stockholm i april 2010 / Stockholm, April 2010

AB Novestra (publ)
Styrelsen / The Board of Directors

N.B. The English text is an in-house translation.

Styrelsens för AB Novestra förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

The Board of Directors' of AB Novestra proposal to authorize the Board of Directors to resolve upon new share issues

Styrelsen för AB Novestra (org.nr. 556539-7709) föreslår årsstämman den 21 april 2010 att besluta att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av högst sex miljoner (6 000 000) nya aktier. Styrelsen äger besluta att aktie skall betalas med kontanter eller apportegendom eller i annat fall med villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen eller att aktie skall tecknas med kvittningsrätt.

Anledningen till förslaget och den i förslaget angivna möjligheten att frångå aktieägarnas företrädesrätt är bl a att möjliggöra för bolaget att kunna genomföra förvärv med betalning i aktier eller i övrigt på ett handlingskraftigt och ändamålsenligt sätt säkerställa bolagets finansiering.

Verkställande direktören skall äga rätt att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan visas erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket.

The Board of Directors of AB Novestra (corp. reg. no. 556539-7709) proposes that the Annual General Meeting on April 21, 2010, resolves to authorize the Board of Directors to, up until the next Annual General Meeting, on one or several occasions and with or without preferential rights for the shareholders, resolve on share issues of a maximum of six million (6,000,000) new shares. The Board of Directors may resolve that the shares shall be paid in cash or through contribution in kind or otherwise with terms pursuant to Chapter 2 Section 5 items 1-3 and 5 of the Swedish Companies Act or that shares shall be paid with a right of set-off.

The reason for the proposal and the possibility to deviate from shareholders' preferential rights in the proposal is, among other things, to facilitate the company to carry out acquisitions with payment in shares or to otherwise procure the financing of the company in an active and appropriate manner.

The Managing Director shall be authorised to make such minor amendments to the above resolution that may prove necessary in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Stockholm i april 2010 / Stockholm, April 2010

AB Novestra (publ)
Styrelsen / The Board of Directors

N.B. The English text is an in-house translation.

Förslag om föreskrifter rörande valberedning i AB Novestra

Proposal regarding provisions concerning the Nomination Committee in AB Novestra

2010 års valberedning föreslår att årsstämman den 21 april 2010 beslutar om följande föreskrifter rörande valberedning i bolaget.

1. Bolaget skall ha en valberedning bestående av en ledamot utsedd av envar av de tre till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna (enligt punkt 2 nedan), som önskar utse ledamot, jämte styrelseordföranden. Namnen på de ledamöterna och namnen på de aktieägare som utsett ledamöterna skall offentliggöras och framgå på bolagets hemsida senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts enligt dessa föreskrifter. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som är utsedd av den till röstetalet största aktieägaren eller ägargruppen. Valberedningen och dess ordförande bör uppfylla de kriterier avseende oberoende som uppställs av tillämplig kod för bolagsstyrning.
2. Valberedningen skall konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti varje år och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av vilka som utgör de tre till röstetalet största aktieägarna skall en grupp aktieägare anses utgöra en aktieägare om de (i) ägargrupperats i Euroclear-systemet eller (ii) offentliggjort och till bolaget skriftligen meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning.
3. Om, tidigare än två månader före årsstämman, en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, skall ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna skall efter kontakt med valberedningens ordförande äga utse ledamöter.

Aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna senare än två månader före årsstämman skall, i stället för att utse ledamot i valberedningen, ha rätt att utse en representant som skall adjungeras till valberedningen.

Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen. Sådan aktieägare skall äga motsvarande rätt för det fall ledamoten av annat skäl lämnar valberedningen innan uppdraget har fullgjorts. För det fall den sistnämnda rätten inte begagnas skall normalt ny ledamot utses enligt föreskrifterna i punkterna 1 och 2 ovan.

Förändringar i valberedningens sammansättning skall offentliggöras och framgå på bolagets hemsida så snart sådana skett.

4. Valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas bolagsstämman för beslut:

- (a) förslag till beslut om val av stämмоordförande,
- (b) förslag till beslut om antal och val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter,
- (c) förslag till beslut om val av styrelseordförande,
- (d) förslag till beslut om antal och val av revisorer (i förekommande fall)
- (e) förslag till beslut om arvode och annan ersättning för styrelseuppdraget till var och en av styrelseledamöterna,
- (f) förslag till beslut om arvode och annan ersättning för revisionsuppdraget till bolagets revisorer, och
- (g) eventuellt förslag till beslut om föreskrifter rörande valberedning i bolaget.

Valberedningen skall i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt tillämplig kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

På bolagets hemsida skall lämnas uppgift om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Valberedningen skall på bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval skall äga rum lämna en redogörelse för hur dess arbete har bedrivits samt presentera och motivera sina förslag.

- 5. Bolaget skall på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov skall bolaget även kunna svara för skäligena kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.
- 6. Inget arvode skall utgå för valberedningens arbete.
- 7. Dessa föreskrifter rörande bolagets valberedning skall gälla tills vidare.

The 2010 Nomination Committee proposes that the Annual General Meeting on April 21, 2010, resolves to adopt the following provisions concerning the Nomination Committee in the Company.

- 1. *The Company shall have a Nomination Committee consisting of the Chairman of the Board of Directors and one member appointed by each of the three shareholders or group of shareholders (pursuant to item 2 below) controlling the largest number of votes and wishing to nominate a member. The names of the three members and the names of the shareholders who appointed the members shall be made public, as well as appear on the Company's website, not later than six months prior to the forthcoming Annual General Meeting. The Nomination Committee shall remain in office until a new Nomination Committee has been appointed in accordance with these provisions. The Chairman of the Nomination Committee shall, unless the members agree otherwise, be the member who is appointed by the shareholder, or group of shareholders, controlling the largest number of votes. The Nomination Committee and its Chairman should fulfill the criteria regarding independence set out in the applicable Corporate Governance Code.*
- 2. *The Nomination Committee shall be constituted based upon statistics of ownership from the shareholders' register kept by Euroclear Sweden AB (The Swedish Central Securities Depository) as per the last banking day in August each year and other reliable ownership information that has been provided to the Company at that time. When assessing who constitute the three shareholders holding the largest number of votes, a group of shareholders shall be deemed to constitute one shareholder if they (i) have been registered as a group in the Euroclear system or (ii)*

if they have made public and informed the Company in writing that they have entered into a written agreement to co-ordinate the exercise of their voting right in order to take a long-term joint position regarding the administration of the Company.

3. *If, earlier than two months prior to the Annual General Meeting, one or more of the shareholders who have appointed members of the Nomination Committee cease to belong to the three shareholders controlling the largest number of votes, the members appointed by such shareholder shall resign from the Committee and the shareholder or shareholders who have become one of the three shareholders controlling the largest number of votes shall, after contact with the Chairman of the Nomination Committee, appoint members.*

A shareholder who, later than two months prior to the Annual General Meeting, has become one of the three shareholders controlling the largest number of votes shall, instead of appointing a member of the Nomination Committee, be entitled to appoint a representative to be a co-opted to the Nomination Committee.

A shareholder who has appointed a member of the Nomination Committee shall be entitled to dismiss such member and appoint a replacement member of the Nomination Committee. Such shareholder shall have the corresponding right in the event that the member for any other reason leaves the Nomination Committee prior to the completion of the assignment. In case the last-mentioned right is not exercised, a new member shall normally be appointed in accordance with the provisions set out in Sections 1 and 2 above.

Changes in the composition of the Nomination Committee shall be made public, as well as appear on the Company's website, immediately after such changes have been made.

4. *The Nomination Committee shall prepare proposals regarding the following matters to be presented to the General Meeting:*
 - (a) *proposal for resolution regarding election of Chairman of the General Meeting;*
 - (b) *proposal for resolution regarding the number of and election of members of the Board of Directors and potential deputy members of the Board of Directors;*
 - (c) *proposal for resolution regarding election of Chairman of the Board of Directors;*
 - (d) *proposal for resolution regarding the number of and election of auditors (when applicable);*
 - (e) *proposal for resolution regarding remuneration for the Board assignment to each of the Members of the Board of Directors;*
 - (f) *proposal for resolution regarding remuneration for the audit assignment to the Company's auditors; and*
 - (g) *potential proposal for resolution regarding provisions concerning the Nomination Committee in the Company.*

The Nomination Committee shall in connection with its assignment in other respects perform the duties that are incumbent on the Nomination Committee pursuant to the applicable Corporate Governance Code.

The Company's website shall contain information on how shareholders can submit proposals to the Nomination Committee.

The Nomination Committee shall at a General Meeting, where election of Board and auditors shall take place, give an account its work and present and motivate its proposals.

5. *The Company shall, at the request of the Nomination Committee, provide staff resources, such as secretarial functions in the Committee, to facilitate the Committee's work. The Company shall also, if needed, bear reasonable costs for external advisors who the Nomination Committee deems necessary to engage for the due performance of the Committee's assignment.*
 6. *No remuneration shall be paid for the Nomination Committee's work.*
 7. *These provisions regarding the Company's Nomination Committee shall apply until further notice.*
-

Stockholm i april 2010 / *Stockholm, April 2010*

AB Novestra (publ)
Styrelsen / *The Board of Directors*