

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

Org. nr / co.reg.no. 556539-7709

Protokoll fört vid årsstämma i  
**AB Novestra (publ)** måndagen den  
19 maj 2014 klockan 16.00 i  
Advokatfirman Vinges lokaler,  
Smålandsgatan 20 i Stockholm.  
*Minutes from the Annual General  
Meeting in AB Novestra (publ) held on  
Monday, 19 May, 2014, 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 styrelseledamoten Bertil Villard.

*The Meeting was declared open by the Director of the Board Bertil Villard.*

**§ 2 Val av ordförande vid stämman / Election of the Chairman of the Meeting**

Valdes Bertil Villard till ordförande på stämman. Upplystes om att Jesper Schönbeck från Advokatfirman Vinge ombetts att föra protokollet vid stämman.

*Bertil Villard was elected Chairman of the Meeting. The Meeting was informed that Jesper Schönbeck from Vinge law firm, had been asked to keep the minutes of the Meeting.*

Upplystes stämman om att 2013 års valberedning består av styrelsens ordförande Theodor Dalenson (utsedd av Nove Capital Master Fund Ltd), Thomas Berg (utsedd av Anchor Secondary 4KS) och Per Åhlgren (utsedd av GoMobile Nu AB).

*The Meeting was informed that the 2013 nomination committee consists of the Chairman of the Board of Directors Theodor Dalenson (appointed by Nove Capital Master Fund Ltd), Thomas Berg (appointed by Anchor Secondary 4KS) and Per Åhlgren (appointed by GoMobile Nu AB).*

Antecknades att bolagets verkställande direktör Johan Heijbel, styrelseledamöterna Bertil Villard och Jens A. Wilhelmsen samt styrelsesuppleanten Stein Wessel-Aas var närvarande. Antecknades även att bolagets controller Ruth Lidin samt bolagets huvudansvariga revisor Ingrid Hornberg Román från KPMG AB samt av KPMG AB föreslagen ny huvudansvarig revisor, Mårten Asplund, var närvarande.

*It was noted that the company's Managing Director, Johan Heijbel, the Directors of the Board Bertil Villard and Jens A. Wilhelmsen as well as the deputy Director of the Board Stein Wessel-Aas were present. It was also noted that the company's controller, Ruth Lidin, and the company's auditor in charge, Ingrid Hornberg Román, from KPMG AB and Mårten Asplund, proposed new auditor in charge from KPMG AB, 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 the 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 voting list for the Meeting.*

**§ 4 Godkännande av dagordningen / 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 en eller två justeringspersoner / Election of one or two 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 / Decision on whether the Meeting has been duly convened**

Konstaterades att kallelse till stämman varit publicerad på bolagets webbplats den 14 april 2014 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 15 april 2014 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag, varefter det konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

*It was established that the notice convening the Meeting was published on the company's website on 14 April 2014 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 15 April 2014 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on the same date and, thus, that the Meeting had been duly convened.*

**§ 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013 / Presentation of the annual report and the audit report as well as the consolidated accounts and audit report on the consolidated accounts for the financial year 2013**

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013.

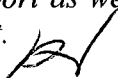
*The annual report and the auditors' report as well as the consolidated annual report and the consolidated auditors' report for the financial year 2013 were presented.*

Redogjordes för revisionsarbetet av bolagets huvudansvariga revisor Ingrid Hornberg Román.

*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 Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Decision regarding adoption of the income statement and balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet**

Fastställdes – vilket tillstyrkts av revisorn – den i årsredovisningen för bolaget intagna resultaträkningen och koncernresultaträkningen för 2013 respektive balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2013.

*The income statement and the consolidated income statement for 2013 and the balance sheet and consolidated balance sheet as per 31 December 2013, all inserted in the annual report, were – which has been supported by the auditor – approved.*

**§ 9 Beslut om disposition beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Decision regarding appropriation of the company's earnings in accordance with the approved balance sheet**

Framlades styrelsens förslag till resultatdisposition.

*The Board of Directors' proposal for appropriation of results was presented.*

Redogjorde bolagets verkställande direktör Johan Heijbel för bolagets verksamhet under 2013.

*The company's Managing Director, Johan Heijbel, presented the company's operations during 2013.*

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av verkställande direktörens presentation.

*The shareholders were given the opportunity to ask questions relating to the Managing Director's presentation.*

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag – vilket tillstyrkts av revisorn – att årets förlust, 41 634 226 kronor, tillsammans med balanserade vinstmedel, 204 521 275 kronor, totalt 162 887 049 kronor, ska balanseras i ny räkning.

*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal – which has been supported by the auditor – that the year's loss, SEK 41,634,226, together with retained profits, SEK 204,521,275, in total SEK 162,887,049, shall be brought forward.*

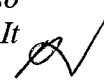
**§ 10 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och den verkställande direktören / Decision regarding discharge from liability of the members of the Board of Directors and the Managing Director**

Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet – vilket tillstyrkts av revisorn – för förvaltningen av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2013.

*The Directors of the Board and the Managing Director were discharged from liability – which has been supported by the auditor – in respect of their management of the company's business during the financial year 2013.*

Antecknades att envar aktieägende 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 Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter / Decision on the number of Directors and Deputy Directors**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska 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 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn / Decision on the remuneration that shall be paid to the Board of Directors and the auditor**

Beslutades, enligt valberedningens förslag, att arvodet till de styrelseledamöter som inte uppstår lön av bolaget, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 600 000 kronor, att fördelas med 100 000 kronor vardera till respektive styrelseledamot och styrelsesuppleant. Styrelseledamot får efter särskild överenskommelse med bolaget fakturera styrelsearvodet jämte sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag genom ett av styrelseledamoten ägt bolag, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för bolaget.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that a Directors' remuneration in the aggregate amount of SEK 600,000 shall be paid, of which each member and deputy member of the Board of Directors, who does not draw salary from the company, is entitled to receive SEK 100,000. Following a separate agreement with the company, a Board member may invoice the fees for the board work, together with statutory social security contributions and value added tax, through a company owned by the Board member, subject to the precondition that such payment is cost neutral to the company.*

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska 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, styrelsesuppleant samt val av revisor / Election of Chairman and other members of the Board of Directors, deputy member of the Board of Directors as well as election of auditor**

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, Jan Söderberg, Bertil Villard och Jens A. Wilhelmsen 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, Jan Söderberg, Bertil Villard and Jens A. Wilhelmsen 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.*

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att välja om bolagets revisor KPMG AB, med huvudansvarig revisor Mårten Asplund, för tiden intill slutet av årsstämman 2015.

*It was further resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect the company's auditor KPMG AB, with Mårten Asplund as the auditor in charge until further notice, for the time until the end of the Annual General Meeting in 2015.*

**§ 14 Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare och övriga anställda / Proposal to decide on guidelines for remuneration of the Management and other employees**

Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till bolagets 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, to adopt guidelines for remuneration of the Management and other employees, Appendix 2.*

**§ 15 Förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier / Proposal to authorise 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 authorise 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 att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier i enlighet med Bilaga 3. Antecknades att beslutet var enhälligt.

*It was resolved to authorise the Board of Directors to resolve upon new share issues in accordance with Appendix 3. It was noted that the proposal was adopted unanimously.*



**§ 16 Förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier / Proposal to authorise the Board of Directors to acquire and sell the company's own shares**

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande styrelsens förslag.

*The Board of Directors' proposal to authorise the Board of Directors to acquire and sell the company's own shares was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the Board of Directors' proposal.*

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier, Bilaga 4. Antecknades att beslutet var enhälligt.

*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to authorise the Board of Directors to resolve on the acquisition and sale of the company's own shares, Appendix 4. It was noted that the proposal was adopted unanimously.*

**§ 17 Förslag till beslut om principer för utseende av valberedning anas/ Proposal to adopt principles for the appointment of the Nomination Committee**

Framlades valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande valberedningens förslag.

*The nomination committee's proposal to adopt principles for the appointment of the nomination committee was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the nomination committee's proposal.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning, Bilaga 5.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to adopt principles for the appointment of the nomination committee, Appendix 5.*

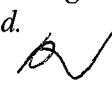
**§ 18 Stämmans avslutande / Conclusion of the Meeting**

Tackade styrelseledamoten Bertil Villard, å styrelsens och bolagets vägnar, avgående huvudansvariga revisorn Ingrid Hornberg Román för sina förtjänstfulla insatser för bolaget

*On behalf of the Board of Directors and the company, the Director of the Board Bertil Villard thanked the departing auditor in charge Ingrid Hornberg Román for her meritorious contributions to the company.*

Konstaterades att inga ytterligare frågor förelåg för stämman att avgöra, varefter ordföranden förklarade denna årsstämma avslutad.


*It was established that there were no further questions at hand for the Meeting to resolve upon and the Chairman declared the Annual General Meeting closed.*



---

\*\*\*Signatursida följer / Signature page follows\*\*\*

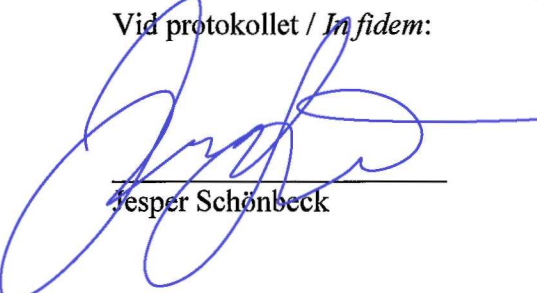
Justeras / *Approved:*



---

Bertil Villard

Vid protokollet / *In fide:*



---

Jesper Schönbeck

---

Olof Grahn

---

*Justeras / Approved:*

*Vid protokollat / In filem:*

Bertil Villand

Jesper Schönbeck

Olof Gustaf

\_\_\_\_\_



[DENNA BILAGA HAR AVSIKTLIGEN TAGITS BORT  
*THIS APPENDIX HAS INTENTIONALLY BEEN REMOVED*]

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

**Styrelsens för AB Novestra (publ) förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och övriga anställda**

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

---

Styrelsen för AB Novestra (publ), org. nr 556539-7709, ("Bolaget") föreslår årsstämman den 19 maj 2014 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.

Styrelsen genomför årligen uppföljning och utvärdering av pågående och under året avslutade program för rörlig ersättning. Styrelsen följer även upp och utvärderar dels rådande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i Bolaget, dels tillämpningen av årsstämman beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och övriga anställda samt i övrigt överväger behovet av förändring. Enligt styrelsens bedömning finns det skäl att även kommande år fortsätta med ersättningsriktlinjer och rörlig ersättning som överensstämmer med föregående år.

Bolaget ska erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att Bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till koncernledningen ska 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 ska beakta individens kvalitativa prestation. Den fasta lönen för den verkställande direktören, övriga ledande befattningshavare och anställda ska vara marknadsmässig.

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

Sammanlagd rörlig ersättning för Bolagets anställda ska, såsom total kostnad för Bolaget, motsvara tio (10) procent av nettoavkastningen för avyttringar, som sker under det år som rörlig ersättning avser. Därvid ska avkastningen för innehav beräknas som skillnaden mellan avyttringsintäkten och totalt investerat belopp. Sålunda påverkas rörlig ersättning ej av orealiserade värdeförändringar. Fördelningen av den totala rörliga ersättningen mellan Bolagets anställda ska beslutas av Bolagets styrelse (utan medverkan av eventuellt jäviga styrelseledamöter). Enskild anställd ska inte vara garanterad viss minsta andel av den totala rörliga ersättningen. Vidare ska 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 ska göras på basis av reviderade räkenskaper.

Rörlig ersättning inkluderar semesterlön och ska inte utgöra underlag för pensionsrätt. Från rörlig ersättning enligt ovan ska Bolaget göra avdrag för preliminärskatt och sociala avgifter respektive mervärdesskatt i förekommande fall.

För 2014 ska dock rörlig ersättningen utbetalas först om och när aktieägarna har fått del av motsvarande avyttring genom utdelning, utskiftning eller motsvarande.

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 8,4 miljoner kronor och inträffar vid en nettoavkastning om totalt cirka 83,8 miljoner kronor.

Godkännande av rörlig ersättning enligt ovan ska endast avse rörlig ersättning för räkenskapsåret 2014. Ersättningen ska överensstämma med vad som framgår av anställningsavtal.

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

För 2013 har ingen rörlig ersättning utgått. Den rörliga ersättningen som utgår enligt respektive befattningshavares anställningsavtal kommer att redovisas vid varje årsstämma.

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

---

*The Board of Directors of AB Novestra (publ), co.reg.no. 556539-7709, (the "Company") proposes that the Annual General Meeting on 19 May 2014, resolves to approve the Board of Directors' proposal regarding guidelines for remuneration of the Management as set forth below. The proposal substantially complies with earlier applied guidelines for remuneration of the Management 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 Board of Directors annually monitors and evaluates on-going, and during the year completed, programs concerning variable remuneration. The Board of Directors also monitors and evaluates the current remuneration structure and levels of remuneration in the Company, the application of the guidelines approved at the Annual General Meeting regarding remuneration of the management and other employees, and otherwise considers the need for change. According to the Board of Directors, there are reasons for continuing with guidelines for remuneration and variable salary that are consistent with the previous year.*

*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 and the Management shall be in line with the market.*

*The Company's employees (including the working Chairman of the Company) shall as a group be entitled to an annual variable cash remuneration from the Company in accordance with the current employee contracts.*

*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 in companies, made during the year to which the variable remuneration is attributable. The return from holdings shall be calculated as the amount received at the disposal less total amount invested. Thus, the variable remuneration is not affected by unrealised 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.*

*The variable remuneration includes vacation pay and shall not constitute pensionable income. The Company shall deduct preliminary income tax and social security contributions from the above variable remuneration, and VAT, if any.*

*However, variable remuneration for 2014 shall only be paid if and when the shareholders have received their share, through payment of dividend, distribution of assets, etc., of the corresponding divestment.*

*The cost of the variable remuneration plan for the Company is linear in relation to the net return from disposals of the Company's holdings in companies. The total cost for the Company, at the current yearly base salary levels, can at a maximum amount to approximately SEK 8,4 million and occurs at a net return of in total approximately SEK 83,8 million.*

*Approval of variable remuneration in accordance with the foregoing shall only relate to the variable remuneration for the financial year 2014. Remuneration shall be in accordance with the employment contracts.*

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

*For 2013 no variable remuneration has been paid. The variable remuneration shall be in accordance to each individual's employment contract which shall be accounted for at each annual 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 2014 / Stockholm, April 2014

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

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

**Styrelsens för AB Novestra (publ) förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier**

***The Board of Directors' of AB Novestra (publ) proposal to authorise the Board of Directors to resolve upon new share issues***

---

Styrelsen för AB Novestra (publ), org.nr 556539-7709, föreslår årsstämman den 19 maj 2014 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 6 000 000 nya aktier mot betalning i kontanter, genom apport eller genom kvittning.

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.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna biträder beslutet.

---

*The Board of Directors of AB Novestra (publ), co.reg.no. 556539-7709, proposes that the Annual General Meeting on 19 May 2014, resolves to authorise 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, decide on a share issue of a maximum of 6,000,000 new shares for payment in cash, through contribution in kind or by 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 for 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.*

*A resolution in accordance with the Board of Directors' proposal shall only be valid where supported by not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the Meeting.*

---

Stockholm i april 2014 / Stockholm, April 2014

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

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

**Styrelsens för AB Novestra (publ) förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier**

***The Board of Directors' of AB Novestra (publ) proposal to authorise the Board of Directors to acquire and sell the company's own shares***

---

Styrelsen för AB Novestra (publ), org. nr. 556539-7709, ("Bolaget" eller "Novestra") föreslår att årsstämman den 19 maj 2014 bemyndigar styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med följande:

1. Förvärv och överlåtelse av egna aktier får endast ske på NASDAQ OMX Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2015.
3. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget. Överlåtelse får ske av högst det antal aktier som förvärvats med stöd av detta bemyndigande.
4. Förvärv och överlåtelse får endast ske till ett pris inom det på NASDAQ OMX Stockholm vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan den på börserna noterade högsta köpkursen och lägsta säljkursen.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att skapa flexibilitet i bolagets möjlighet att distribuera kapital till aktieägarna och att främja en effektivare kapitalanvändning i Bolaget, vilket sammantaget bedöms ha en positiv inverkan på kursutvecklingen för Bolagets aktier och därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde.

Det noterades att handlingar enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen fogats till förslaget.

---

*The Board of Directors of AB Novestra (publ), co.reg.no. 556539-7709, (the "Company" or "Novestra") proposes that the Annual General Meeting on 19 May 2014 resolves to authorise the Board of Directors to decide on the acquisition and sale of the Company's own shares, where the following shall apply;*

1. *Acquisition and sale of own shares shall exclusively take place on NASDAQ OMX Stockholm.*
2. *The authorisation may be utilised on one or several occasions until the 2015 Annual General Meeting.*
3. *Shares may be acquired to the extent that the Company's holding of its own shares, on any occasion, does not exceed ten (10) per cent of the Company's total shares. Sale may be carried out of not more than the number of shares acquired under this authorisation.*
4. *Acquisition and sale of shares may only take place at a price within the price interval, on any occasion, recorded on NASDAQ OMX Stockholm, which refers to the interval between the highest buying price and the lowest selling price.*

*The purpose of the proposed authorisation is to provide flexibility as regards the Company's possibilities to distribute capital to its shareholders and to promote more efficient capital usage in the Company, which altogether is deemed to have a positive impact on the Company's share price and thereby contribute to an increased shareholder value.*

*It was noted that a document pursuant to Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act was attached to the proposal.*

## **Styrelsens yttrande enligt 19 kapitlet 22 § aktiebolagslagen**

*The Board of Directors' statement under Chapter 19 Section 22 of the Swedish Companies Act*

---

### **Bolagets och Novestra-koncernens ekonomiska ställning**

Bolagets och Novestra-koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2013 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2013. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Förslaget till förvärv av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier, vid var tid, inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget. Ackumulerade värdeförändringar hänförliga till tillgångar som värderas till verkligt värde uppgår i koncernen till 116,3 miljoner kronor, varav 99,1 miljoner kronor har tillkommit genom värdering med värderingsteknik. Beloppet motsvarar 55,6 procent av koncernens och moderföretagets eget kapital.

### **Förvärvsbemyndigandets försvarlighet**

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna förvärvsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och Novestra-koncernens egna kapital liksom på bolagets och Novestra-koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

---

### ***The financial position of the company and the Novestra group***

*The financial position of the company and the Novestra group, as of 31 December 2013, is presented in the annual report for the financial year 2013. Furthermore, the principles applied for valuation of assets, provisions and debt are presented in the annual report. The proposal regarding acquisition of own shares entails that shares may be acquired to the extent that the company's holding of its own shares, on any occasion, does not exceed ten (10) per cent of the company's total shares. Accumulated changes in value, related to valuation at fair value amount to SEK 116.3 million, of which SEK 99.1 million relates to changes in value arising from valuation through valuation techniques. The amount represents 55.6 per cent of the group's, and the parent company's, equity.*

### ***The rationale of the authorisation to acquire own shares***

*With reference to the above and to other information that has come to the Board of Directors' knowledge, it is the opinion of the Board of Directors that the proposed authorisation to acquire own shares is justifiable with reference to the demands that the nature, scope and risks of the company's and the Novestra group's operations place on the size of the company's and the Novestra group's equity and the company's and the Novestra group's consolidation needs, liquidity and overall position.*

---

Stockholm i april 2014 / Stockholm, April 2014

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

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

### **Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning**

#### ***The nomination committee's proposal to adopt principles for the appointment of the nomination committee***

---

Valberedningen, vilken består av Theodor Dalenson (utsedd av Nove Capital Master Fund Ltd tillika styrelseordförande i AB Novestra), Thomas Berg (utsedd av Anchor Secondary 4kS) och Per Åhlgren (utsedd av GoMobile Nu AB), föreslår att bolaget skall ha en valberedning bestående av en ledamot utsedd av envar av de två till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna, jämte styrelseordföranden. 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. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen och dess ordförande bör uppfylla de kriterier avseende oberoende som uppställs av tillämplig kod för bolagsstyrning. Valberedningen skall arbeta fram förslag rörande val av stämмоordförande, fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter, val och arvodering av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, liksom av revisorer, samt föreskrifter rörande valberedning. Inget arvode skall utgå för valberedningens arbete.

---

*The Nomination Committee, consisting of Theodor Dalenson (appointed by Nove Capital Master Fund Ltd and also Chairman of the Board of AB Novestra), Thomas Berg (appointed by Anchor Secondary 4kS) and Per Åhlgren (appointed by GoMobile Nu AB), proposes that the company shall have a Nomination Committee consisting of one member appointed by each of the two shareholders or groups of shareholders controlling the largest number of votes, in addition to the Chairman of the Board. The Nomination Committee shall be constituted based upon statistics of ownership from the shareholders' register kept by Euroclear Sweden AB 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. The Nomination Committee shall remain in office until a new Nomination Committee has been appointed. The Nomination Committee and its Chairman should fulfil the criteria regarding independence set out in the applicable corporate governance code. The Nomination Committee shall prepare proposals regarding the election of Chairman of General Meetings, the election of and remuneration to the Chairman of the Board and other Board members, as well as the auditors, and regarding provisions concerning the Nomination Committee. No fees shall be paid for the Nomination Committees work.*