

Protokoll, fört vid årsstämma i  
Tricorona AB (publ) 556332-0240,  
tisdagen den 28 april 2009, på Hotell  
Anglais i Stockholm.

**§ 1 Stämmans öppnande**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Pär Ceder.

**§ 2 Val av ordförande på stämman**

Pär Ceder valdes till ordförande vid dagens årsstämma. Ordföranden informerade om att styrelsen utsett Magnus Lilliehöök att föra dagens protokoll.

**§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd**

Upprättades och godkändes röstlängd enligt Bilaga 1.

Stämman godkände vidare att biträden samt övriga gäster som fanns närvarande medgavs rätt att närvara under stämman.

**§ 4 Val av två justeringsmän**

Beslutades att dagens protokoll skulle justeras förutom av ordföranden av Magnus Östberg och David Keiller.

**§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Förklarades stämman vara i behörig ordning sammankallad.

**§ 6 Godkännande av dagordning**

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning enligt Bilaga 2.

**§ 7 VD-anförande**

Bolagets VD Niels von Zweigbergk redogjorde för verksamheten i Tricorona.

**§ 8 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse och koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**

Årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2008 föredrogs i korthet.

Föredrog bolagets auktoriserade revisor Per Hedström revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Tricorona AB (publ)

**§ 9 a Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**

Bestutades att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen per 2008-12-31.

**§ 9 b Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Bestutades i enlighet med styrelsen förslag att besluta om en utdelning till bolagets aktieägare om 70 öre per aktie. Styrelsens fullständiga förslag framgår av Bilaga 3.

**§ 9 c Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Bestutades att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under räkenskapsåret 2008.

**§ 10 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall utses av stämman**

Bestutades att antalet styrelseledamöter skall vara sex utan suppleanter.

**§ 11 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor**

Bestutades att styrelsearvode för innevarande räkenskapsår skall utgå till styrelseordföranden med 400.000 kronor och att övriga årsstämmovalda ledamöter som ej är anställda i bolaget skall erhålla 130.000 kronor vardera. Det beslutades vidare att till riskkommittés arbete framgent kommer skall utövas av styrelsen varför inga arvoden skall utgå särskilt för detta.

Bestutades att revisorn skall erhålla ersättning för fullgjort revisionsuppdrag enligt av styrelsen godkänd räkning.

**§ 12 Val av styrelse**

Till ordinarie ledamöter i styrelsen omvaldes för tiden intill slutet av nästa årsstämma Pär Ceder, Anders Lidfeldt, Roger Bergqvist, Patrick Wahlén samt nyvaldes Nils-Fredrik Nyblaeus och Magnus Sundström.

**§ 13 Val av styrelsens ordförande**

Pär Ceder omvaldes till styrelseordförande i Bolaget.

**§ 14 Antagande av instruktion för valberedningen samt principer för hur valberedningen utses**

Bestutades i enlighet med framtaget förslag Bilaga 3.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Pär Ceder', with the initials 'PC' written below it.

Tricorona AB (publ)

**§ 15 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Beslutades att godkänna styrelsens förslag i enlighet med framtaget förslag Bilaga 3.

**§ 16 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier**

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 3.

**§ 17 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission samt emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler**

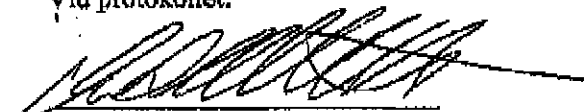
Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 3.

**§ 18 Stämmans avslutande**

Antecknades till protokollet att samtliga beslut på stämman varit enhälliga. Härfter förklarade ordföranden årsstämman 2009 avslutad och tackade aktieägarna för deras deltagande vid stämman.

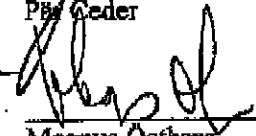
\*\*\*\*\*

Vid protokollet:

  
Magnus Lilliehöök

Justeras:

  
Per Ceder

  
Magnus Östberg

  
David Keiller



Avtalspension Maxi	Per Martinelle	17 220	
Avtalspension Midi	Per Martinelle	16 924	
Värdepappersfonden Borgen	Per Martinelle	113 154	
Donationsmedelfonden	Per Martinelle	107 989	
Nordea Indexfond Sverige	Per Martinelle	9 827	
Nordic Equity Hedge Fund	Per Martinelle	944 126	
Premiepensionsfond 1938-44	Per Martinelle	3 371	
Premiepensionsfond 1945-49	Per Martinelle	13 877	
Premiepensionsfond 1950-54	Per Martinelle	23 736	
Premiepensionsfond 1955-59	Per Martinelle	24 503	
Premiepensionsfond 1960-64	Per Martinelle	23 835	
Premiepensionsfond 1965-69	Per Martinelle	23 845	
Premiepensionsfond 1970-74	Per Martinelle	20 761	
Premiepensionsfond 1975-79	Per Martinelle	13 762	
Premiepensionsfond 1980-84	Per Martinelle	5 412	
Premiepensionsfond 1985-89	Per Martinelle	689	
Nordea Futura	Per Martinelle	444 818	
Nordea Optima	Per Martinelle	198 688	
Nordea SPARA Trean	Per Martinelle	31 874	
NVZ förvaltning	Niels von Zweigbergk	5 000 000	
Petersson, Kenth		300 000	
Prolog AB	Svante Bengtsson	1 600 000	
Stena Metall Finans	Magnus Östberg	9 035 000	
Ullman, Carl		1 000	
Volati Ltd	Karl Perihagen	20 786 128	
		48 433 770	
		33,77	
		143 403 043	

**FÖRSLAG TILL DAGORDNING**

*Vid årsstämma i Tricorona AB (publ) den 28 april 2009*

---

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande på stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Godkännande av dagordning.
7. Anförande av verkställande direktören.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
9. Beslut om;
  - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
  - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen; samt
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall utses av stämman.
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor.
12. Val av styrelse och eventuella suppleanter.
13. Val av styrelsens ordförande.
14. Beslut om antagande av instruktion för valberedningen samt principer för hur valberedningens ledamöter skall utses.
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission samt emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler.
18. Stämmans avslutande.

## FÖRSLAG till beslut vid årsstämma i Tricorona AB (publ) den 28 april 2009

### Bilaga 3

#### ***Punkt 2 – Val av ordförande på stämman***

Valberedningen förslår att Pär Ceder utses till ordförande på stämman.

#### ***Punkt 9 b) - Resultatdisposition***

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår en utdelning till bolagets aktieägare om sjuttio (70) öre per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås den 4 maj 2009. Under försättning att bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag, beräknas utdelningen verkställas den 7 maj 2009. Resterande belopp av den ansamlade vinsten, 122 611 188 kronor, föreslås balanseras i ny räkning.

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap 4 § aktiebolagslagen.

Styrelsen bedömer att utdelningen till aktieägarna med föreslaget belopp är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Den finansiella ställningen förblir fortsatt stark efter den föreslagna utdelningen och bedöms vara fullt tillräcklig för att bolaget skall ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser.

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2008 framgår av den senast angivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen att soliditeten uppgår till 67 procent för koncernen och 50 procent för moderbolaget samt vilka principer som har tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Bolaget har inga derivat eller andra finansiella instrument som har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

Den föreslagna utdelningen utgör cirka 25 procent av moderbolagets eget kapital och cirka 19 procent av koncernens eget kapital per den 31 december 2008, samt cirka 45 procent av moderbolagets fria egna kapital per detta datum.

Mot bakgrund av det ovan angivna, anser styrelsen att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen.

#### ***Punkt 10 - Antal styrelseledamöter***

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter skall vara sex (6) utan suppleanter.

#### ***Punkt 11 - Fastställande av arvode***

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ordförande skall utgå med 400 000 kronor. För övriga styrelseledamöter som inte uppbär lön från bolaget, skall arvodet vara 130 000 kronor vardera.

Styrelsen föreslår att arvodet till bolagets revisorer skall utgå enligt löpande räkning.

## ***Punkt 12 - Val av styrelse***

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Pär Ceder, Anders Lidelfelt, Roger Bergqvist och Patrik Wahlen samt nyval av Nils-Fredrik Nyblaeus och Magnus Sundström för perioden till och med årsstämman 2010. Ingela Trolle har avböjt omval.

Magnus Sundström är ägare och verkställande direktör i AB 1909 i Sigtuna. Nils-Fredrik Nyblaeus är Senior Advisor till CEO på SEB. För mer information om de föreslagna ledamöterna, hänvisas till bolagets hemsida, [www.tricorona.se](http://www.tricorona.se).

## ***Punkt 13 - Val av styrelsens ordförande***

Valberedningen föreslår omval av Pär Ceder som styrelsens ordförande.

## ***Punkt 14 - Instruktion för valberedningen samt principer för hur valberedningens ledamöter skall utses***

Valberedningen utgörs av Karl Perlhagen, ordförande (Volati Ltd.), Annika Andersson, (Fjärde AP-fonden), Magnus Östman (Stena Metall AB)) samt styrelsens ordförande Pär Ceder.

Valberedningen föreslår att bolagets ordförande får i uppdrag att i samråd med bolagets större aktieägare utse en valberedning inför årsstämma 2010. Valberedningen skall bestå av minst fyra (4) medlemmar varav minst två skall vara oberoende från bolaget samt en vara bolagets styrelseordförande. Valberedningens mandatperiod sträcker sig intill dess ny valberedning utsetts. I de fallen redan utsedd ledamot avgår ur valberedningen skall bolagets större aktieägare i samråd utse ersättare. I valberedningens uppgifter skall ingå:

- att utvärdera styrelsens sammansättning och arbete;
- att framarbete förslag till årsstämman avseende val av styrelse och styrelseordförande;
- att framarbete förslag till årsstämman avseende val av revisor då detta är aktuellt;
- att framarbete förslag till årsstämman avseende arvode till styrelse, uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för kommittéarbete, och revisor;
- att framarbete förslag till årsstämman avseende ordförande för årsstämman; samt
- att framlägga förslag till principer för tillsättande av kommande valberedning.

Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2010. Valberedningen skall ha rätt att från bolaget erhålla rimlig ersättning för gjorda utlägg avseende utvärdering och rekrytering. Valberedningens ledamöter skall inte uppbära ersättning från bolaget.

Aktieägare skall kunna lämna förslag till valberedningen. Kontaktuppgifter publiceras på bolagets hemsida.

## ***Punkt 15 - Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare***

Styrelsen föreslår att årsstämman 2009 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innebärande att löner och andra ersättningsvillkor skall vara marknadsmässiga.

Med ledande befattningshavare avses de personer som utgör bolagets koncernledning och övriga ledande personer, utgörande totalt tio (10) personer.

Bolagets medarbetare är av yttersta strategiska betydelse för bolaget. Mot denna bakgrund har ersättnings- och incitamentsprogram tagits fram i enlighet med det beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som fattades vid extra bolagsstämma den 25 juni 2008, för att kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor samtidigt som bolagets medarbetare motiveras att verka i aktieägarnas intresse.

# TRICORONA

Föreliggande förslag innebär att beslut fattas om oförändrade riktlinjer innebärande att ersättningen till ledande befattningshavare skall utgöras av en fast marknadsmässig lön samt en rörlig ersättning som kopplas till den resultatutveckling som kommer aktieägarna till godo. Denna rörliga ersättning skall ha ett förutbestämt tak. Den totala kostnaden för fast och rörlig ersättning skall varje år bestämmas till ett belopp som inkluderar bolagets alla ersättningskostnader, vilket möjliggör för ledande befattningshavare att allokera delar av sin fasta och rörliga ersättning till andra förmåner, till exempel pensionsförmåner. Vid uppsägning från bolagets sida kan det finnas rätt till avgångsvederlag vilket i sådana fall skall ha ett förutbestämt tak. Vid uppsägning från den anställdes sida skall inget avgångsvederlag utgå.

Den rörliga ersättningen till enskild ledande befattningshavare skall baseras på koncernens totala resultat efter skatt och i sin helhet inrymmas i det totala vinstdelningsprogrammet för bolagets anställda, vilket styrelsen skall besluta om. Till enskild ledande befattningshavare kan rörlig ersättning utgå med maximalt tio gånger årslönen. Fördelning av eventuell rörlig ersättning till enskild ledande befattningshavare sker diskretionärt av styrelsen. Vid fastställande av avsättning till rörlig ersättning skall kostnader och intäkter av engångskaraktär exkluderas. Den rörliga ersättningen är inte pensionsgrundande.

Ett belopp som motsvarar hälften av den utbetalade rörliga ersättningen, efter avdrag för schablonskatt, skall investeras i aktier i bolaget, vilka skall deponeras i värdepappersdepå och behållas i minst tre år. Om, vid tillfället för utbetalningen av den rörliga ersättningen, enskild ledande befattningshavare redan har ett innehav av aktier i bolaget som motsvarar det antal aktier som den ersättningsberättigade skall investera i enligt ovan, behöver personen ej investera i nya aktier. Om ledande befattningshavare väljer att inte investera i nya aktier skall den ledande befattningshavaren ur sitt befintliga aktieinnehav allokera det antal aktier som denne skall investera i enligt ovan, vilka skall deponeras i en värdepappersdepå och behållas i minst tre år.

Styrelsen skall äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att särskilda skäl föreligger.

## ***Punkt 16 – Förvärv och överlåtelse av egna aktier***

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier enligt följande:

- Förvärv skall ske över Nasdaq OMX Nordic.
- Bolaget får, vid ett eller flera tillfällen, sammanlagt förvärva högst så många aktier att bolaget efter sådant eller sådana förvärv innehar högst tio (10) procent av bolagets samtliga aktier.
- Förvärv skall ske till ett pris per aktie motsvarande aktiens registrerade kursintervall vid tidpunkten för förvärvet. Förvärvet skall ske i enlighet med vid var tid gällande noteringsavtal.
- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill nästa årsstämma.
- Betalning skall ske kontant.

De aktier som förvärvats med stöd av bemyndigandet skall endast kunna användas som betalning vid förvärv av bolag eller rörelse på marknadsmässiga villkor eller vid minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier, varigenom de aktier som förvärvats med stöd av bemyndigande skall kunna dras in.

Ett beslut av bolagsstämman enligt 19 kap 28 § aktiebolagslagen att lämna bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier är giltigt endast om det har biträttits av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om att överlåta egna aktier enligt följande:

- Egna aktier skall endast kunna överlåtas som betalning vid förvärv av bolag eller rörelse.
- Bolaget får endast överlåta så många aktier som bolaget har förvärvat enligt bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier lämnat av årsstämman 2009.
- Styrelsen bemyndigas att fatta beslut om till vem egna aktier skall överlåtas, om villkor för överlåtelsen och om på det sätt på vilken överlåtelse skall ske. Aktier kan avyttras med avvikelse från aktieägares förköpsrätt till förvärv av aktier.
- Överlåtelse av egna aktier får även ske utanför Nasdaq OMX Nordic och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt.
- Vid överlåtelse av egna aktierna på Nasdaq OMX Nordic skall bemyndigandet ge styrelsen rätt att överlåta aktier till ett lägsta pris som motsvarar vid överlåtelsefallet gällande börskurs för egna aktierna på Nasdaq OMX Nordic. I övrigt bemyndigas styrelsen besluta om överlåtelsepris och om beräkningsgrunden för överlåtelsepris samt om aktierna skall kunna överlåtas mot annat vederlag än pengar.
- Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill nästa årsstämma.

Ett beslut av bolagsstämman enligt 19 kap 35 § aktiebolagslagen att lämna bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier är giltigt endast om det har biträttits av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen lämnar följande motiverade yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen bedömer att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Den finansiella ställningen förblir fortsatt stark efter ett eventuellt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och bedöms vara fullt tillräcklig för att bolaget skall ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser.

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2008 framgår av den senast angivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen att soliditeten uppgår till 67 procent för koncernen och 50 procent för moderbolaget samt vilka principer som har tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Bolaget har inga derivat eller andra finansiella instrument som har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

Den föreslagna utdelningen utgör cirka 25 procent av moderbolagets eget kapital och cirka 19 procent av koncernens eget kapital per den 31 december 2008, samt cirka 45 procent av moderbolagets fria egna kapital per detta datum.

Mot bakgrund av det ovan angivna, anser styrelsen att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier är försvarlig med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen.

#### ***Punkt 17 – Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission samt emission av teckningsoptioner och konvertibler***

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission, emission av konvertibler och teck-

# TRICORONA

ningsoptioner. Emission av värdepapper får ske utan företrädesrätt för bolagets aktieägare och betalning för emitterade värdepapper kan ske antingen kontant eller genom apport, kvittning eller eljest med villkor.

Emissioner med stöd av bemyndigandet skall endast användas vid finansiering av förvärv på marknadsmässiga villkor.

Bemyndigandet är begränsat till sammantaget högst 14 000 000 nya aktier vilket vid ett fullt utnyttjande innebär det föreslagna bemyndigandet en utspädning om ca 10 % av aktiekapitalet och rösterna. Bemyndigandet omfattar även emission av teckningsoptioner eller konvertibler som kan innebära utgivande av eller konvertering till motsvarande antal aktier, räknat vid tidpunkten för emission av sådana teckningsoptioner eller sådana konvertibler.

Bemyndigande att avvika från aktieägarnas företrädesrätt (enligt 13 kap 2 §, 14 kap 2 § och 15 kap 2 § aktieföretagslagen) är giltigt endast om det har biträts av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

\*\*\*\*\*

Stockholm i april 2009

Tricorona AB (publ)

*Styrelsen*