

Styrelsens förslag till beslut av årsstämman 2008

Punkt 15

Styrelsens för Enea AB (publ), org nr 556209-7146, förslag till beslut om optionsprogram för anställda i Enea Embedded Technology Inc innefattande emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner

Bakgrund och motiv

Ordinarie bolagsstämma 2007 i Enea AB beslutade om ett treårigt optionsprogram för anställda i bolagets helägda amerikanska dotterbolag Enea Embedded Technology, Inc. Programmet benämns nedan Stock Option Plan 2007 eller programmet.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett nytt treårigt optionsprogram för anställda i Enea Embedded Technology Inc., nedan benämnt Stock Option Plan 2008 eller programmet.

Förutsättningarna för Stock Option Plan 2008 framgår nedan och ansluter nära till Stock Option Plan 2007. Mot bakgrund av den nordamerikanska marknadens betydelse för Enea-koncernen, konkurrenssituationen på denna marknad och förekomsten av liknande incitamentsprogram hos de arbetsgivare med vilka Enea Embedded Technology Inc. primärt konkurrerar om personal samt programmets villkor och omfattning, bedömer styrelsen att det föreslagna programmet är rimligt och fördelaktigt för Enea Embedded Technology Inc. och därigenom för Enea AB och dess aktieägare.

Tilldelning och villkor

Under Stock Option Plan 2008 skall ej överlåtbara optioner berättigande till förvärv av sammanlagt högst 750 000 aktier i Enea vederlagsfritt kunna tilldelas nuvarande och framtida ledande befattningshavare och andra anställda i Enea Embedded Technology Inc.. Initial tilldelning skall ske till nuvarande anställda med sammanlagt cirka 650 000 optioner och resterande sammanlagt cirka 100 000 optioner skall reserveras för att kunna tilldelas nyanställda under programmets löptid för att möjliggöra nyrekrytering för Enea Embedded Technology Inc. på marknadsmässiga villkor. Härutöver skall nyanställda under programmets löptid kunna tilldelas optioner enligt vad som framgår nedan.

Initial tilldelning skall ske med högst 100 000 optioner per anställd inom kategorin Senior Vice Presidents, vilken innefattar verkställande direktören för Enea Embedded Technology Inc. Vidare skall initial tilldelning ske med högst 50 000 optioner till anställda inom kategorin Vice Presidents. Dessa båda kategorier omfattar totalt cirka 15 nuvarande anställda och den sammanlagda tilldelningen inom Senior Vice Presidents och Vice Presidents skall ej överstiga 475 000 optioner initialt. Härutöver skall initial tilldelning ske med högst 25 000 optioner per anställd inom kategorin Senior Consultants respektive med högst 10 000 optioner till övriga anställda för vilka tilldelning bedöms som önskvärd med hänsyn till programmets syfte och rådande marknadsförutsättningar. Det två sistnämnda kategorierna omfattar total cirka 20 nuvarande anställda och den sammanlagda tilldelningen inom dessa kategorier skall ej överstiga 175 000 optioner initialt.

Den omfattning i vilken tilldelade optioner skall kunna utnyttjas av innehavaren skall enligt villkoren för optionerna vara beroende av att anställningsförhållandet består fram till och med lösenperiodens början. Tilldelade optioner som ej kan utnyttjas till följd av att innehavarens anställning upphör före lösenperiodens början skall kunna tilldelas nyanställda i verksamheten.

Vid tilldelning till nyanställda under programmets löptid skall aktuell kurs för Enea-aktien och optionernas återstående löptid särskilt beaktas.

Varje tilldelad option skall, med förbehåll för ovan angiven inskränkning, berättiga till förvärv av en Enea-aktie under perioden från och med den 1 augusti 2011 till och med den 20 december 2011 till en lösenkurs om 115 procent av det volymvägda medeltalet av på Stockholmsbörsen noterade betalkurser för Enea-aktien under perioden från och med den 19 maj 2008 till och med den 23 maj 2008, efter avrundning till närmast helt tiotal öre varvid fem öre skall avrundas till närmast lägre tiotal öre. Dag utan notering av betalkurs skall inte ingå i beräkningen. Optionerna skall kunna utnyttjas tidigare – s.k. förtida lösen – i fall innehavarens anställning upphör före lösenperiodens början och denne därvid är berättigad att till någon del utnyttja tilldelade optioner samt vid fusion varigenom Enea uppgår i annat bolag och andra liknande händelser. Lösenkursen och antalet aktier som varje option berättigar till köp av skall omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga villkor.

En särskild optionskommitté skall inrättas för implementeringen av Stock Option Plan 2008 i enlighet med vad som framgår ovan. Kommittén skall bestå av minst två personer och verkställande direktören respektive finansdirektören för Enea AB skall ingå i optionskommittén. Övriga ledande befattningshavare inom Eneakoncernen får ej ingå i optionskommittén, men optionskommittén skall kunna samråda med ledande befattningshavare inom Eneakoncernen för implementeringen av Stock Option Plan 2008.

Säkerställande av åtaganden enligt Stock Option Plan 2008 - emission av teckningsoptioner

Till säkerställande av Enea Embedded Technology Inc.:s åtaganden enligt Stock Option Plan 2008 vid lösen av optionerna föreslås emission av 750 000 teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna") till Enea Embedded Technology Inc., som skall äga rätt att förfoga över och utan vederlag överlåta Teckningsoptionerna i syfte att fullgöra åtaganden enligt Stock Option Plan 2008. Teckningsoptionerna skall berättiga till nyteckning av aktier till samma kurs som framgår av villkoren för optionerna ovan. Till säkerställande av Enea Embedded Technology Inc.:s åtaganden enligt Stock Option Plan 2008 med beaktande av möjligheten till förtida lösen skall nyteckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna kunna ske under perioden från och med den 1 augusti 2011 till och med den 20 december 2011. De närmare villkoren för emissionen framgår av [Bilaga 1](#).

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt framgår under rubriken Bakgrund och motiv ovan.

Utspädningseffekter och effekter på relevanta nyckeltal

Sammanlagt högst 750 000 aktier i Enea tillkommer vid fullt utnyttjande av optionerna under Stock Option Plan 2008, med reservation för sådan omräkning som kan komma att ske till följd av split, sammanläggning m.m. enligt villkoren för optionerna. Dessa aktier utgör, under antagande om fullt utnyttjande, cirka 0,2 procent av utestående aktier och röster räknat efter fullt utnyttjande av tilldelade optioner under Stock Option Plan 2006, Stock Option Plan 2007 och Stock Option Plan 2008.

Styrelsens förslag ger i enlighet med IAS 33 inte upphov till någon initial utspädningseffekt och föranleder därmed ingen påverkan på redovisat resultat per aktie. Vid tidpunkt då aktiekursen överstiger lösenkursen uppkommer emellertid en potentiell utspädningseffekt med påverkan på redovisat resultat per aktie. Under antagandet om en initial aktiekurs om 2,12 kronor, en årlig kursökning om 15 procent under löptiden för Stock Option Plan 2008 och maximalt antal tillkommande aktier vid slutförfallotidpunkten föranleder styrelsens förslag

enligt IAS 33 ett justerat resultat per aktie efter utspädning om 0,19 kronor för verksamhetsåret 2007 att jämföras med ett redovisat resultat per aktie efter utspädning om 0,19 kronor enligt IFRS. Hänsyn har inte tagits till redovisningsmässiga kostnader som förslaget kan ge upphov till.

Vid fullt utnyttjande av optionerna under Stock Option Plan 2006, Stock Option Plan 2007 och Stock Option Plan 2008 utgör antalet nya aktier cirka 0,8 procent av utestående aktier och röster, räknat efter fullt utnyttjande av tilldelade optioner under Stock Option Plan 2006, Stock Option Plan 2007 och Stock Option Plan 2008.

Kostnader för programmet och optionsvärdering

Stock Option Plan 2008 kan komma att föranleda kostnader för Enea-koncernen i form av sociala avgifter. Sociala avgifter skall kostnadsföras fördelade på de perioder under vilka tjänsterna utförs. Kostnaden ska beräknas med tillämpning av samma värderingsmodell som används när optionerna ställdes ut. Den avsättning som uppkommer ska omvärderas vid varje rapporttillfälle. De sociala avgifterna förfaller till betalning i samband med att optionerna utnyttjas. Den utbetalning som slutligen sker avseende sociala avgifter kan för varje krona i aktiekursuppgång utöver lösenkursen uppskattas till ca 10 000 kronor.

Stock Option Plan 2008 kommer därutöver att föranleda en redovisningsmässig kostnad enligt IFRS 2. Denna kostnad skall fastställas vid tilldelningstidpunkten och periodiseras över intjänandeperioden. I enlighet med IFRS 2 skall optionernas teoretiska värde läggas till grund för beräkningen av denna kostnad. Detta teoretiska värde omvärderas inte vid senare rapportperioder, däremot skall justering ske vid varje rapporttillfälle med avseende på de personaloptioner som inte blir intjänade. På så sätt motsvaras, vid intjänandeperiodens slut, den ackumulerade kostnaden de antal optioner för vilka villkoren uppfyllts.

En preliminär värdering av optionernas teoretiska värde har utförts av Enea. Det teoretiska värdet av optionerna, beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes) utifrån aktiekurs och övriga per den 10 tom 14 mars 2008 rådande marknadsförhållanden samt i enlighet med redovisningsstandarden IFRS 2, uppgår till 0,44 kronor per option, vilket ger ett sammanlagt teoretiskt värde av Stock Option Plan 2008 på 0,3 miljoner kronor. Vid beräkningen har ej beaktats att inte samtliga optioner kommer att bli föremål för initial tilldelning. Enligt IFRS 2 kommer den kostnad som fastställs vid tilldelningstidpunkten att periodiseras från tilldelningstidpunkten till och med den 31 december 2011 med justering för de optioner som inte blir intjänade.

Beredning av förslaget

Förslaget har utarbetats av ersättningskommittén bestående av Staffan Ahlberg och Jan Rynning. Ersättningskommittén har därvid biträtts av representanter från Eneas företagsledning. Förslaget har varit föremål för beredning i styrelsen vid 2 sammanträden. Förslaget i dess slutliga skick har antagits av styrelsen vid sammanträde den 2 april 2008. Ingen ledande befattningshavare i Enea Embedded Technology Inc. har deltagit i beredningen av ärendet.

Majoritetskrav

För beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen i april 2008

Styrelsens för Enea AB (publ), org. nr 556209-7146, förslag till beslut om emission av 750.000 teckningsoptioner i Enea AB samt godkännande avseende förfogande över och överlåtelse av teckningsoptioner till säkerställande av Enea Embedded Technology Inc.:s ("Enea ") åtaganden enligt Stock Option Plan 2008

1. Rätt till teckning

Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall endast Enea äga rätt att teckna teckningsoptioner för att föfoga över dem enligt p 8 nedan.

2. Överteckning

Överteckning kan ej ske.

3. Teckning

Teckning av teckningsoptionerna skall ske på teckningslista senast den 1 oktober 2008.

4. Vederlag

Teckningsoptionerna skall ges ut utan vederlag.

5. Teckningsoptionerna

- (a) Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i Enea AB under tiden från och med den 1 augusti 2011 till och med den 20 december 2011, där inte annat framgår av de i punkten c) nedan nämnda villkoren. Teckningsoptionerna skall dock kunna utnyttjas vid eventuell tidigare tidpunkt till följd av fusion, tvångsinlösen av aktier, likvidation mm.
- (b) Teckningskursen för aktie som kan nytecknas med stöd av teckningsoption skall uppgå till ett belopp motsvarande 115 procent av det volymvägda medeltalet av under perioden från och med den 19 maj 2008 till och med den 23 maj 2008 noterade betalkurser enligt Stockholmsbörsens kurslista för aktie i Enea AB. Den sålunda framräknade teckningskursen, vilken ej får vara lägre än de tidigare aktiernas kvotvärde, skall avrundas till närmast helt tiotal ören varvid fem öre skall avrundas nedåt.
- (c) De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Underbilaga 1-A. Teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till förvärv av skall omräknas vid nyemission, fondemission och liknande händelser i enlighet med villkoren i Underbilaga 1-A.

6. Ökning av aktiekapitalet

Aktiekapitalsökningen skall högst uppgå till 37 500 kronor, med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m.

7. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt mm

Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att säkra åtaganden som följer av Stock Option Plan 2008. Enea skall efter teckning av teckningsoptionerna förfoga över dem i enlighet med vad som anges i p. 8 nedan.

8. Förfogande över teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner att Enea förfogar över och utan vederlag överlåter teckningsoptioner för att infria de åtaganden som följer av Stock Option Plan 2008 enligt ovan.

9. Bemyndigande för styrelsen

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att göra sådana smärre ändringar av emissionsbeslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket och VPC AB.

**VILLKOR FÖR ENEA ABs
TECKNINGSOPTIONER 2008/2011**

§ 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

“bankdag”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
“Banken”	Den bank eller kontoförande institut som Bolaget använder för detta program;
“Bolaget”	Enea AB (publ), org nr 556209-7146;
“innehavare”	Innehavare av teckningsoption;
“teckningsoption”	Rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
“teckning”	Sådan nyteckning av aktier i Bolaget, med utnyttjande av teckningsoption, som avses i 14 kap aktiebolagslagen;
“teckningskurs”	Den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
“VPC”	VPC AB.

§ 2 KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING M M

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 750 000 stycken.

Teckningsoptionerna skall registreras av VPC i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges.

Teckningsoptionerna registreras för innehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 5, 6, 7 och 9 nedan skall ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

§ 3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Innehavare skall äga rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie i Bolaget.

Teckningskursen skall uppgå till ett belopp motsvarande 115 procent av det volymvägda medeltalet av under perioden från och med den 19 maj 2008 till och med den 23 maj 2008 noterade betalkurser enligt Stockholmsbörsens kurslista för aktie i Bolaget. Den sålunda framräknade teckningskursen, vilken ej får vara lägre än de tidigare aktiernas kvotvärde, skall avrundas till närmaste tiotal öre varvid 5 öre skall avrundas nedåt.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja.

§ 4 ANMÄLAN OM TECKNING OCH BETALNING

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 augusti 2011 till och med den 20 december 2011 eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av § 7 mom K, L, M och N nedan.

Vid sådan anmälan skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Banken eller annat kontoförande institut för vidarebefordran till Banken.

Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier, som anmälan om teckning avser.

§ 5 INFÖRING I AKTIEBOKEN M.M.

Efter tilldelning verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av §§ 6 och 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

§ 6 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som tillkommit på grund av teckning verkställd till och med den 1 mars visst år medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning vilken beslutats av bolagsstämman närmast efter det teckning verkställts.

Aktie som tillkommit på grund av teckning verkställd från och med den 2 mars visst år medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som beslutats närmast påföljande år.

Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för utdelning det år teckning verkställs. För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, skall slutlig registrering på avstämningskonto dock ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

§ 7 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS M.M.

A. Genomför Bolaget en fondemission skall teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen - verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående teckningskurs x} \\ \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje tecknings-} \\ \text{option berättigar till teckning av x antalet} \\ \text{aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämman beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos VPC.
- C. Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning - som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta mom C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs =
$$\frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av =
$$\frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella

kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} - \text{teckningskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning, berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \frac{(\text{aktiens genomsnittskurs})}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts skall bestämmelserna i mom C sista stycket, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom A - D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) skall vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs = $\frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)} + \text{aktiens genomsnittskurs} \times \text{värdet av rätten till deltagande i erbjudandet}}{\text{föregående teckningskurs}}$

omräknat antal aktier som varje teckningsoption = $\frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} \times \text{värdet av rätten till deltagande i erbjudandet} + \text{aktiens genomsnittskurs})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade

medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Stockholmsbörsen eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om sådan notering ej äger rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 3 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom E ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom F, skall någon omräkning enligt mom C, D eller E ovan inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider åtta (8) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger fem (5) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs = $\frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av = $\frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om teckning ägt rum men, pga. bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

- H. Om Bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs = $\frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat fr o m den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av = $\frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C ovan angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{array}{l} \text{beräknat återbetalnings-} \\ \text{belopp per aktie} \end{array} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie} \\ \text{minskat med aktiens genomsnittliga börskurs} \\ \text{under en period om 25 börsdagar närmast före den} \\ \text{dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i} \\ \text{minskningen (aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för} \\ \text{inlösen av en aktie minskat med talet 1}}{1}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom. C 1 ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t o m den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

- I. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom. A-E, mom. G eller mom. H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- J. Vid omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare - oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare - oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- M. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag skall följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom M, skall - oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- N. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall innehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall innehavare - oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning - äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas.

- O. Oavsett vad under mom. K, L, M och N ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.
- P. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

§ 8 SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 9 FÖRVALTARE

För teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lag om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavare.

§ 10 MEDDELANDEN

Meddelande rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. Är teckningsoptionerna registrerade vid Stockholmsbörsen skall meddelanden även lämnas till Stockholmsbörsen och Tidningarnas Telegrambyrå.

§ 11 ÄNDRING AV VILLKOR

Banken äger att för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt - enligt Bankens bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 12 SEKRETESS

Bolaget, Banken eller VPC får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare.

Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från VPC om innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress,
2. antal teckningsoptioner.

§ 13 BEGRÄNSNING AV BANKENS OCH VPC:S ANSVAR

I fråga om de på Banken och VPC ankommande åtgärderna gäller - beträffande VPC med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud,

svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Banken eller VPC själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Banken eller VPC är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Banken eller VPC varit normalt aktsam. Banken är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Banken eller VPC att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 14 TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt.

För giltigt beslut av stämman skall aktieägare med minst nio tiondedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för förslaget.

Kista i april 2008
Enea AB (publ)
Styrelsen

Punkt 16

Styrelsens för Enea Aktiebolag beslut, under förutsättning av årsstämans godkännande, om (A) utjämningsemission samt förslag till beslut om (B) ändring av bolagsordningen samt (C) sammanläggning av aktier 1:20

Beslut om utjämningsemission

Styrelsen för Enea Aktiebolag ("Enea" eller "bolaget") beslutar, under förutsättning av årsstämans godkännande, att bolagets aktiekapital skall ökas med högst 0,95 kronor genom nyemission av högst nitton (19) aktier och på följande villkor i övrigt.

1. de nya aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tecknas endast av Nordea Bank AB;
2. teckningskursen skall uppgå till ett belopp om 2,00 kronor, motsvarande Enea-aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs under perioden 22 januari - 4 februari 2008;
3. de nya aktierna skall tecknas och kontant betalning därför skall erläggas senast den 16 maj 2008. Överteckning kan inte äga rum;
4. överkursen för de nya aktierna skall tillföras överkursfonden;
5. de nya aktierna skall berättiga till vinstutdelning från och med för räkenskapsåret 2008.

Syftet med emissionen och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att uppnå ett antal aktier jämnt delbart med tjugo (20) så att den nedan under punkten C. föreslagna sammanläggningen kan verkställas.

A. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

För att kunna genomföra den nedan under punkten C. föreslagna sammanläggningen av aktier, förslår styrelsen vidare att lydelsen av bolagsordningens § 5 om antalet aktier ändras, i enlighet med följande förslag.

Nuvarande lydelse

§ 5
Antalet aktier skall vara lägst
150 000 000 och högst 600 000 000.

Föreslagen lydelse

§ 5
Antalet aktier skall vara lägst
7 500 000 och högst 30 000 000.

Bolagsordningens fullständiga lydelse efter den föreslagna ändringen framgår av Bilaga 1.

B. Förslag till beslut om sammanläggning av aktier

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman, i syfte att uppnå ett för bolaget ändamålsenligt antal aktier, beslutar att en sammanläggning av aktier 1:20 skall ske, innebärande att tjugo (20) aktier läggs samman till en (1) aktie. Styrelsen föreslås bemyndigas, dock längst intill den dag som infaller den femte vardagen före nästa årsstämma, att fastställa den dag då sammanläggningen skall verkställas och vidta de övriga åtgärder som erfordras för att kunna genomföra sammanläggningen.

Om en aktieägars innehav av aktier inte motsvarar ett fullt antal nya aktier, kommer överskjutande aktier att övergå i bolagets ägo vid tidpunkten för verkställigheten av sammanläggningen. Överskjutande aktier kommer därefter att försälas på bolagets bekostnad av Nordea Bank AB, varvid berörda aktieägare kommer att erhålla sin andel av försäljningslikviden.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen eller den som styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Styrelsen avser att, sedan den ovan angivna sammanläggningen av aktier verkställts, lämna ett erbjudande till aktieägarna om courtagefri försäljning i syfte att uppnå jämna handelsposter.

Styrelsen föreslår slutligen att årsstämmans beslut enligt punkterna A.-C. fattas tillsammans som ett beslut. För giltigt beslut av stämman skall aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för förslaget.

Kista i april 2008
Enea AB (publ)
Styrelsen

Enea AB, Org.nr 556209-7146

BOLAGSORDNING

1 §

Firma

Bolagets firma är Enea Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

2 §

Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

Bolagsstämman skall hållas i Stockholms kommun.

3 §

Verksamhet

Bolaget skall direkt eller indirekt genom dotterbolag eller intressebolag bedriva konsultverksamhet och produktutveckling inom branscherna för datateknik, informationsteknologi och elektronik samt marknadsföra och försälja produkter och tjänster inom dessa branscher samt inköpa, förvalta och försälja aktier, även som idka annan därmed förenlig verksamhet.

4 §

Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 7 500 000 kronor och högst 30 000 000 kronor.

5 §

Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst sju miljoner femhundra tusen (7 500 000) och högst trettio miljoner (30 000 000).

6 §

Styrelse

Utöver de ledamöter som enligt lag utses av annan än bolagsstämman skall styrelsen bestå av fem till sju ledamöter med högst sju suppleanter.

Revisorer

Bolaget skall ha en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Till revisor kan även registrerat revisionsbolag utses.

7 §

Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annons i Post- och Inrikes Tidningar samt i endera Dagens Nyheter eller Svenska Dagbladet eller Dagens Industri.

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

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan därom till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

8 §

Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden.
10. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädna aktier, utan begränsning i röstetalet.

Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget skall, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt, t.ex. genom elektronisk uppkoppling, följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

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

9 §

Räkenskapsår

Räkenskapsår är kalenderår.

10 §

Avstämningsförbehåll

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

Denna bolagsordning antogs vid årsstämma den 15 maj 2008.

Punkt 17

Styrelsens för Enea AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier för aktie- eller rörelseförvärv

Skäl

I syfte att underlätta förvärv av företag (genom förvärv av annat företags aktier eller annat företags rörelse) bör styrelsen kunna besluta om att helt eller delvis erlægga köpeskillingen i form av nya aktier i bolaget. Styrelsen föreslår därför att den skall bemyndigas att besluta om emission av nya aktier i bolaget motsvarande en ökning om högst 10 procent av aktiekapitalet per dagen för kallelsen till årsstämman. I syfte att vid sådana förvärv kunna erlægga betalning med nya aktier i bolaget, skall emission kunna göras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med bestämmelse om apport eller kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen.

Förslag

Styrelsen föreslår sålunda, att stämman bemyndigar styrelsen att intill årsstämman år 2009, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av aktier enligt följande.

Ökning av aktiekapitalet

Styrelsen får besluta om emission av högst 36.711.426 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om fem öre. Vid ett fullt utnyttjande av bemyndigandet kommer aktiekapitalet att öka med högst 1.835.571 kronor 30 öre.

Aktieägarnas företrädesrätt

Emission skall ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Emissionskurs

Styrelsen skall fastställa emissionskursen på marknadsmässiga grunder.

Övrigt

Styrelsen skall besluta om bestämmelse om apport eller annat villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen samt i övrigt bestämma villkoren för emissionen.

För giltigt beslut av stämman skall aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för förslaget.

Kista i april 2008
Enea AB (publ)
Styrelsen