

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i Paynova AB (publ), org. nr
556584-5889, torsdagen den 20 maj
2010, klockan 17.00, på van der Nootska
Palatset, S:t Paulsgatan 21, i Stockholm

§ 1

Årsstämman öppnades av styrelseordföranden Björn Wahlgren, som hälsade de närvarande välkomna.

§ 2

På förslag av valberedningen valde årsstämman advokat Fredrik Ramberg till stämмоordförande.

Antecknades att styrelsen uppdragit åt jur. kand. Malin Berg att föra protokoll vid årsstämman.

§ 3

Antecknades att de i bilagda förteckning upptagna aktieägarna, som alla fanns införda i aktieboken per den 14 maj 2010 för i förteckningen angivna antal aktier och röster och som på föreskrivet sätt anmält sig för deltagande i årsstämman, var närvarande vid årsstämman, själva eller genom i förteckningen antecknade ombud, jämte eventuella biträden.

Konstaterades att av bolagets 82 049 545 aktier och röster, var 22 334 714 aktier och röster närvarande vid årsstämman, motsvarande cirka 27,22 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Årsstämman godkände förteckningen såsom röstlängd vid årsstämman, **Bilaga 1**.

Antecknades att även följande funktionärer var närvarande vid årsstämman: styrelseordföranden Björn Wahlgren, styrelseledamöterna Lars Guldstrand och Ulf Risberg, verkställande direktören Simon Thaning, bolagets huvudansvarige revisor Helena Ehrenborg samt Jörgen Durban (valberedningens ordförande).

§ 4

Årsstämman godkände den av styrelsen föreslagna och i kallelsen intagna och numrerade dagordningen, **Bilaga 2**.

§ 5

Årsstämman valde Harald Emgård och Lasse Kärkkäinen att jämte ordföranden justera protokollet.

LK 

§ 6

Antecknades att kallelse till årsstämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet den 21 april 2010. Antecknades vidare att kallelsen offentliggjorts genom pressmeddelande och funnits tillgänglig på bolagets webbplats.

Årsstämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Antecknades att styrelsens årsredovisning för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2009 jämte revisorernas berättelse avseende granskningen av årsredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2009 funnits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets webbplats från och med den 21 april 2010, skickats till de aktieägare som anmält att de önskat erhålla handlingarna samt för närvarande vid årsstämman.

Bolagets huvudansvarige revisor Helena Ehrenborg, PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för revisionsarbetet inom Paynova och föredrog utvalda delar av revisionsberättelsen.

Antecknades att årsredovisningen respektive koncernredovisningen med tillhörande revisionsberättelse ansågs framlagda i behörig ordning.

Årsredovisning jämte revisionsberättelse bilades till protokollet såsom **Bilaga 3**.

§ 8

Styrelseordföranden Björn Wahlgren höll ett anförande.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

§ 9

Årsstämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2009.

§ 10

Stämмоordföranden föredrog styrelsens och verkställande direktörens förslag till resultatdisposition.

Årsstämman fastställde styrelsens och verkställande direktörens förslag att den ansamlade förlusten, 311 432 KSEK, avräknas genom minskning av reservfonden med 310 529 KSEK och att resterande förlust, 903 KSEK, överförs i ny räkning samt att ingen utdelning utgår för räkenskapsåret 2009.

UK 

§ 11

Årsstämman beslutade enhälligt, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, att bevilja envar styrelseledamot och verkställande direktör ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2009.

Antecknades att aktieägare som tillika varit styrelseledamot och/eller verkställande direktör under 2009 avstått från att rösta såvitt avser ansvarsfrihet för sig själv.

§ 12

Antecknades att en valberedning bildats inför årsstämman 2010 i enlighet med de principer som antogs vid årsstämman 2009. Informerades att valberedningen har bestått av Jörgen Durban, Harald Engård, Lasse Kärkkäinen, Thore Nydahl och Kjell-Åke Sundqvist.

Antecknades att valberedningens förslag (innefattande förslag under punkterna 2, 12 – 14 på dagordningen för årsstämman), fogat till protokollet såsom **Bilaga 4**, funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 19 april 2010, skickats kostnadsfritt till de aktieägare som begärt det hos bolaget och för närvarande vid årsstämman.

Jörgen Durban lämnade en redogörelse för valberedningens arbete samt presenterade och motiverade därefter valberedningens förslag.

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av årsstämman utsedda styrelseledamöter ska, för tiden intill nästa årsstämma, vara fyra (4) utan suppleanter.

§ 13

Jörgen Durban redogjorde för valberedningens förslag till styrelse- och revisorsarvode enligt Bilaga 4.

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen ska utgå med ett belopp om 500 000 kronor att fördelas med 200 000 kronor till styrelsens ordförande och 100 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna samt vidare att inget arvode ska utgå för utskottsarbete.

Årsstämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att en särskild ersättning om 1 600 000 kronor ska utgå till den till omval föreslagna styrelseordföranden för arbete som denne utför för bolagets räkning utöver vad som direkt följer av styrelsearbetet.

Årsstämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till bolagets revisorer ska utgå enligt löpande räkning.

§ 14

Jörgen Durban redogjorde för valberedningens förslag till val av styrelseledamöter och styrelseordförande enligt Bilaga 4.

Beträffande redogörelse för vilka uppdrag de till val föreslagna ledamöterna har i andra företag, inkluderande viss ytterligare information, hänvisades till det material som utdelats till närvarande vid årsstämman (Bilaga 4).

LK 

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, för tiden intill nästa årsstämma, om omval av styrelseledamöterna Ulf Risberg och Björn Wahlgren samt nyval av Yngve Andersson och Meg Tivéus.

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att utse Björn Wahlgren till styrelsens ordförande.

Antecknades att revisorsval förevarit vid årsstämman 2009 och att revisor därvid valdes för tiden intill slutet av årsstämman 2013.

§ 15

Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för utseende av valberedning, **Bilaga 5**.

Antecknades att styrelsens förslag till beslut funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 6 maj 2010, skickats till de aktieägare som begärt det hos bolaget och för närvarande vid årsstämman.

Årsstämman beslutade i enlighet med det framlagda förslaget om riktlinjer för utseende av valberedning.

§ 16

Framlades styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen, **Bilaga 6**.

Antecknades att styrelsens förslag till beslut funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 6 maj 2010, skickats till de aktieägare som begärt det hos bolaget och för närvarande vid årsstämman.

Årsstämman beslutade i enlighet med det framlagda förslaget om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen.

§ 17

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler, **Bilaga 7**.

Antecknades att styrelsens förslag till beslut funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 6 maj 2010, skickats till de aktieägare som begärt det hos bolaget och för närvarande vid årsstämman.

Årsstämman beslutade i enlighet med det framlagda förslaget om bemyndigande för styrelsen.

Antecknades att beslutet var enhälligt fattat.

LK 

§ 18

Antecknades att det inte förevar några övriga frågor för årsstämman att behandla.
Stämмоordföranden förklarade årsstämman 2010 avslutad.

Vid protokollet:


Malin Berg

Justeras:


Fredrik Ramberg


Harald Engård


Lasse Kärkkäinen

STYRELSENS FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två personer att justera protokollet.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Verkställande direktörens anförande.
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
13. Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer.
14. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och styrelsesuppleanter.
15. Förslag till beslut om utseende av valberedning.
16. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen.
17. Förslag till beslut om bemyndigande avseende nyemission av aktier m m.
18. Årsstämmans avslutande.

LK 

Valberedningens förslag och motiverade yttrande

Till årsstämman 2010 i Paynova AB

Björn Wahlgren, ordförande i styrelsen för Paynova AB, har kontaktat de röstmässigt största aktieägarna i enlighet med instruktionen för utseende av valberedningen fastställd av årsstämman 2009.

Valberedningen består av Harald Emgård, Jörgen Durban som representant för Jemtia 2 AB, Thore Nydahl, Kjell-Åke Sundqvist och Lasse Kärkkäinen. Valberedningen har utsett Jörgen Durban till ordförande.

Valberedningen har sammanträtt vid sju tillfällen. Härutöver har enskilda ledamöter vid olika tillfällen samtalat med bolagets verkställande direktör Simon Thaning, bolagets revisor, aktieägare och kandidater till styrelsen.

Följande överväganden, förutom sådana som direkt följer av aktiebolagslagen och koden, har styrt valberedningens arbete.

Det förändringsarbete som bolaget påbörjade för två år sedan – och som redan lett till betydliga resultatförbättringar - måste fullföljas. Bolaget måste generera ett positivt resultat. Bolagets största utmaning är försäljning av tjänster till nya kunder. För att bolaget skall framgångsrikt kunna vinna nya kunder krävs kunskap och erfarenhet om behovet av betalningslösningar hos bolagets kunder, nämligen företag som säljer tjänster och produkter, och hos de finansiella instituten. Värdet på bolaget skall följa av det verkliga resultatet och inte bara en förhoppning om att bolaget skall generera vinster i en obestämd framtid.

Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår att bolagets styrelse skall bestå av fyra ledamöter utan några suppleanter. Valberedningen föreslår att följande personer väljs:

Meg Tivéus (nyval)
Yngve Andersson (nyval)
Björn Wahlgren, ordförande (omval)
Ulf Risberg (omval)

Meg har inte minst genom sin gärning på Svenska Spel stor erfarenhet av behovet hos tjänsteproducerande företag av betalningslösningar.

Yngve har varit verksam i den finansiella sektorn hela sin karriär. Han har mycket god förståelse för den sektorns behov av betalningslösningar.

Björn har mycket stor erfarenhet från betalningsförmedlingsindustrin. Björn har påbörjat det förändringsarbete som måste fullföljas. Björn har god ledarskapsförmåga.

Ulf känner bolaget väl och har varit ledamot i bolaget sedan 2002. Han har stor finansiell kompetens och kapitalmarknadserfarenhet.

Valberedningen föreslår att styrelsen i sin helhet fullgör styrelsearbetet. Valberedningen föreslår därför inga särskilda kommittéer.

Valberedningen föreslår att styrelsearvode skall utgå med 200 000 kronor till ordförande och med 100 000 kronor till var och en av övriga ledamöter. Inget arvode utgår för utskottsarbete.

LK 

För arbete som den till omval föreslagna styrelseordföranden utför för bolagets räkning utöver vad som direkt följer av styrelsearbetet, föreslås en särskild ersättning utgå med ett belopp om 1 600 000 kronor.

Valberedningen föreslår att advokat Fredrik Ramberg väljs till ordförande vid bolagsstämman.

Bolagets revisor är vald till och med utgången av årsstämman 2013. Valberedningen har därför inte någon anledning att föreslå revisor.

Valberedningen föreslår att revisorsarvode skall utgå enligt löpande räkning.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna

Nyval

Meg Tivéus (1943)

Utbildning:	Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm, studier i medicin, psykologi och sociologi.
Huvudsaklig sysselsättning:	Meg bedriver egen konsultverksamhet och innehar styrelseuppdrag i flertalet företag.
Övriga uppdrag i urval:	Meg är bland annat styrelseledamot i Billerud Aktiebolag (publ), Cloetta AB, Swedish Match AB och Victoria Park AB. Meg är också ordförande i Folktandvården Stockholms län AB. Frösunda LSS Aktiebolag och Arkitektkopia Aktiebolag. Meg har tidigare varit divisionschef inom NK, Åhléns och Holmen, Vice VD på Posten samt VD på Svenska Spel.
Aktieinnehav:	0
Optionsinnehav:	0

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Yngve Andersson (1942)

Utbildning:	Diplomerad företagsekonom.
Huvudsaklig sysselsättning:	Yngve bedriver egen konsultverksamhet och innehar styrelseuppdrag i flertalet företag.
Övriga uppdrag i urval:	Yngve är styrelseordförande i Kapital Kraft i Sverige AB, MedCore AB, Smarteq AB, Vidbynäs Golfanläggning AB (publ), Active Life Foundation samt Yvonne Lin AB. Yngve är vidare styrelseledamot i ICA Banken AB, Båset AB, Davegårdh & Kjäll Fonder AB samt GustaviaDavegårdh Holding AB. Yngve har tidigare haft styrelseuppdrag för bland annat Dustin AB, D Carnegie AB, Capitex AB, Compricer AB, Orc Software AB, OM Broker Services AB, Seamless AB och Svensk Friidrott. Yngve har varit verksam i koncernledningarna för SEB, Swedbank och Trygg Hansa samt VD för Trygg Banken.
Aktieinnehav:	0
Optionsinnehav:	0

LK 

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Omval

Björn Wahlgren (1944)
Styrelseledamot sedan 2009.

Utbildning: Fil. kand.

Huvudsaklig sysselsättning: Arbetande styrelseordförande i Paynova AB.

Övriga uppdrag i urval: Björn Wahlgren har tidigare varit knuten till Paynovas ledningsgrupp och har lång erfarenhet från finans-, försäkrings- och betalverksamheter och har närmast arbetet som landsansvarig för en av världens ledande oberoende leverantör av lösningar för elektroniska betalningar, First Data International.

Aktieinnehav: 442 925 aktier
Optionsinnehav: 5 833 teckningsoptioner

Ej oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Ulf Risberg (1943)
Styrelseledamot sedan 2002.

Utbildning: Fil. kand.

Huvudsaklig sysselsättning: Ulf bedriver egen konsultverksamhet. Därtill innehar Ulf styrelseuppdrag i flertalet företag.

Övriga uppdrag i urval: Ulf Risberg har sedan mitten av 70-talet varit verksam inom ett flertal finans- och riskkapitalbolag samt inom Biliakoncernen. Ulf Risberg är styrelseledamot i AB Probo i Stockholm, Ledsund Fastighets AB, NordIQ Göteborg AB, Quartz Pro Sweden AB, Swensksundh Invest AB och Stockholm Corporate Finance AB.

Aktieinnehav: 1 127 382 aktier
Optionsinnehav: 27 550 teckningsoptioner

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Stockholm den 19 april 2010

För valberedningen

Jörgen Durban

LK UM #

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM UTSEENDE AV VALBEREDNING

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att en valberedning ska utses enligt följande.

Valberedningens ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de fem röstmässigt största aktieägarna i bolaget, baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den 31 augusti, vilka sedan har rätt att utse en ledamot vardera att utgöra valberedning. Om någon av dessa aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse en ledamot till valberedningen. Valberedningen utser inom sig ordförande. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Information om valberedningens sammansättning ska offentliggöras på bolagets webbplats senast sex månader före årsstämman.

Om aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör kretsen av större aktieägare som är berättigad att utse ledamot till valberedningen ska berörd ledamot ställa sin plats till förfogande och den närmast i tur stående aktieägaren beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ersättare utses av den aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör kretsen av aktieägare som är berättigad att utse ledamot till valberedningen, av den nya aktieägaren som tillhör denna krets. Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på bolagets webbplats.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämma lägga fram

- a) förslag till ordförande vid årsstämman,
- b) förslag till antalet styrelseledamöter,
- c) förslag till styrelseledamöter,
- d) förslag till styrelseordförande,
- e) förslag till styrelsearvode med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete,
- f) förslag till arvode till bolagets revisorer, och
- g) förslag till revisor när så ska ske.

Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandhålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Stockholm i april 2010

PAYNOVA AKTIEBOLAG (publ)
Styrelsen

CK CM #

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR LÖN OCH ANNAN ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ANDRA PERSONER I BOLAGSLEDNINGEN

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner följande riktlinjer för ersättning till bolagsledningen.

Paynova strävar efter att erbjuda marknadsmässiga ersättningar som gör det möjligt att rekrytera och behålla rätt medarbetare. Styrelsens förslag enligt nedan överensstämmer i huvudsak med de riktlinjer som tidigare lämnats avseende lön och annan ersättning till bolagsledningen och baseras på redan ingångna avtal mellan bolaget och respektive befattningshavare.

Principerna omfattar verkställande direktören och övriga personer i bolagsledningen. Bolagsledningen består för närvarande av tre (3) personer utöver den verkställande direktören.

Den totala ersättningen ska baseras på faktorer såsom befattning, prestation och individuella kvalifikationer samt utgöras av

- fast grundlön,
- rörlig lön,
- pension, och
- övriga förmåner.

Fast grundlön

Grundlönen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och bestå av en kontant månadslön. Grundlönen beaktar den enskildes befattning och engagerade arbetsinsats. Grundlönen utgör basen för beräkning av den rörliga lönen.

Rörlig lön

Den rörliga lönen baseras dels på koncernens resultat och dels på individuella kvalitativa parametrar. Den rörliga lönen är maximerad till 33 procent av grundlönen.

Pension

Pensionsförmåner ska som tidigare år bestå av en avgiftsbestämd marknadsmässig pensionsplan med individuella premier beroende på ålder och lönenivå. Pensionsplanen anpassas så att premienivån ryms inom reglerna för skattemässiga avdrag (för närvarande högst 35 procent av grundlönen). Pensionsåldern ska vara 65 år.

Övriga förmåner och anställningsvillkor

Övriga ersättningar och förmåner ska vara marknadsmässiga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter.

Anställningsavtal för medlem i bolagsledningen ska innehålla en uppsägningstid om sex till tolv månader. Det finns inte några överenskommelser om avgångsvederlag.

Övrigt

Styrelsen bemyndigas att frånga ovanstående riktlinjer, om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Stockholm i april 2010

PAYNOVA AKTIEBOLAG (publ)
Styrelsen

LK CM #

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE AVSEENDE NYEMISSION AV AKTIER, EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH/ELLER KONVERTIBLER

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler. Beslut med stöd av bemyndigandet får medföra ökning av antalet aktier i bolaget med sammanlagt högst tio (10) procent av det vid var tid befintliga antalet aktier (vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner respektive konvertering av konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet och före en eventuell omräkning enligt villkoren för dessa).

Beslut får innehålla bestämmelser om att nyemitterade aktier, teckningsoptioner eller konvertibler ska betalas med apportegendom, genom kvittning eller i övrigt tecknas med villkor enligt 13 kap. 5 § första stycket 6, 14 kap. 5 § första stycket 6 eller 15 kap. 5 § första stycket 4 aktiebolagslagen. Styrelsen bemyndigas att i övrigt bestämma villkoren för nyemission eller emission.

Emission ska kunna ske för finansiering av förvärv av företag, del av företag eller tillgångar som styrelsen bedömer vara av värde för bolagets verksamhet, som ersättningsmedel i för bolaget strategiska samarbeten eller för att anskaffa kapital antingen för att genomföra sådana förvärv, samarbeten eller andra investeringar eller för att stärka bolagets finansiella ställning vid behov samt för genomförande av finansiella omstruktureringar såsom återbetalning av lån.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket.

För giltigt beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Stockholm i april 2010

PAYNOVA AKTIEBOLAG (publ)
Styrelsen

LK UM #