

## **STYRELSENS FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE AVSEENDE NYEMISSION AV AKTIER, EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH/ELLER KONVERTIBLER (PUNKT 20 PÅ DAGORDNINGEN)**

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 eller konvertibler motsvarande, vid fullt utnyttjande, sammanlagt högst tio (10) procent av aktiekapitalet per dagen för kallelse till årsstämma 2009.

Beslut om emission får innehålla bestämmelser om att emitterade aktier, teckningsoptioner eller konvertibler får betalas med apport, 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 även att i övrigt bestämma villkoren för emission.

Syftet med bemyndigandet är att bolaget skall kunna emittera ovan nämnda instrument som köpeskillingslikvid i samband med förvärv av andra företag, delar av företag eller tillgångar som styrelsen bedömer vara av värde för bolagets verksamhet samt som ersättningsmedel i för bolaget strategiska samarbeten eller att anskaffa kapital för att genomföra sådana förvärv eller andra investeringar.

Årsstämman föreslås vidare bemyndiga styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen förordnar, att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

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

---

Stockholm i april 2009

PAYNOVA AKTIEBOLAG (publ)  
*Styrelsen*