

AKTIEMARKNADSBOLAGENS FÖRENING

PROTOKOLL fört vid ordinarie stämma med Aktiemarknadsbolagens Förening
onsdagen den 2 maj 2012.

Närvarande:

Johan	Bygge	EQT
Lars-Erik	Forsgårdh	Aktiefremjandet
Magnus	Hall	Holmen
Petra	Hedengran	Investor
Anna-Carin	Holmqvist-Larsson	För. för god sed på värdepappersmarknaden
Nina	Macpherson	Ericsson
Anders	Narvinger	Telia
Anna	Styrud	Diamyd Medical
Ulf	Thornander	SEB
Patrik	Tigerschiöld	Bure
Johan	Treschow	Stockholms Handelskammare
Camilla	Wahlstedt	Nordea
Anne	Wigart	Svenskt Näringsliv

1. Val av ordförande vid stämman

Anders Narvinger öppnade stämman och utsågs att som ordförande leda dagens förhandling.

2. Val av protokollförare

Johan Treschow utsågs att föra protokoll under dagens förhandling.

3. Frågan om stämman blivit behörigen utlyst

Sedan det konstaterats att kallelse till dagens sammanträde utsänts den 20 april, förklarades stämman blivit behörigen utlyst.

4. Val av två justeringspersoner

Nina Macpherson och Ulf Thornander utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

5. Styrelsens berättelse

Styrelsens verksamhetsberättelse för tiden 2010-10-18 – 2012-05-02 distribuerades och lästes upp.

Stämman beslöt att med godkännande lägga styrelsens verksamhetsberättelse till handlingarna.

6. Fråga om ansvarsfrihet för styrelsen

Stämman beslöt att bevilja styrelsen ansvarsfrihet för verksamhetsperioden.

7. Val av ledamöter i styrelsen jämte ordförande och vice ordförande

Ordföranden i valnämnden, Lars-Erik Forsgårdh, redogjorde för valnämndens förslag som omfattade omval av ledamöterna Carina Bergfelt, Nina Macpherson och Patrik Tigerschiöld. Det noterades att Anders Narvinger (ordförande), Johan Bygge (vice ordförande) och Caroline Sundewall avgår från styrelsen. Som nya ledamöter i styrelsen föreslogs Magnus Hall (ordförande), Holmen AB, Petra Hedengran (vice ordförande), Investor AB, och Marianne Nilsson, Swedbank Robur Fonder AB.

Stämman beslöt att följa valnämndens förslag och till ordförande och vice ordförande samt ledamöter i styrelsen välja nedan angivna personer för tiden till och med nästa ordinarie stämma.

Ordförande: Magnus Hall

Vice ordförande: Petra Hedengran

Ledamöter: Carina Bergfelt
Nina Macpherson
Marianne Nilsson
Patrik Tigerschiöld

Det anmäldes att stiftaren Svenskt Näringsliv utsett Anne Wigart till ledamot i styrelsen samt att stiftaren Stockholms Handelskammare avstod från att utse ledamot.

8. Förslag till ändringar av §§ 1-13 i Föreningens stadgar samt en ny § 4 om avgift

Ordföranden konstaterade att förslag till ändringar i Föreningens stadgar har skickats ut tillsammans med kallelsen och att förslaget enhälligt godkändes vid extra stämma i Föreningen den 16 april 2012, då även stiftarna godkände dem. Förslaget, som är föranlett av att Stockholms Handelskammare önskar träda ur som en av de två stiftarna av Föreningen, syftar till att genomföra en omorganisation av Föreningen med Svenskt Näringsliv som enda stiftare/huvudman.

Stämman beslöt i enlighet med det utskickade förslaget och godkände de föreslagna stadgeändringarna, se Bilaga 1. Beslutet var enhälligt. Det anmäldes att stiftarna, Stockholms Handelskammare och Svenskt Näringsliv, biträdde beslutet.

Ordföranden konstaterade att Föreningens stadgar därmed är ändrade och har den nya lydelsen från nu, se Bilaga 2.

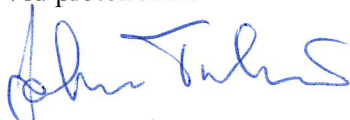
9. Avslutning

Vikten av legitimitet för självregleringen diskuterades. Det konstaterades att godtycke inom självregleringen kan hota trovärdigheten. Ökad transparens kring rutiner och förhållanden mellan olika föreningar inom självregleringen efterfrågades.

Då inget ytterligare ärende fanns att behandla, förklarade ordföranden stämman avslutad.

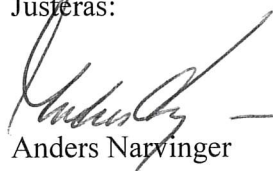
Efter stämman höll Ulf Jakobsson, docent i nationalekonomi och tidigare chef för Industriens Utredningsinstitut (numera: IFN), anförande under rubriken "Är vi på väg att reglera bort börsbolaget?".

Vid protokollet:



Johan Treschow

Justeras:



Anders Narvinger



Nina Macpherson



Ulf Thornander

Förslag till ändringar i

STADGAR FÖR AKTIEMARKNADSBOLAGENS FÖRENING

NU GÄLLANDE LYDELSE

gällande fr o m 1 januari 1989

FÖRESLAGEN NY LYDELSE

gällande fr o m 1 januari 1989 enligt dess lydelse efter stämmobeslut den maj 2012

Uppgifter mm	Uppgifter mm
<p>§ 1 Aktiemarknadsbolagens förening (föreningen), som stiftats av Stockholms Handelskammare och Sveriges Industriförbund (stiftarna), har till uppgift att tillvarata medlemmarnas intressen i frågor som rör Stockholms fondbörs (börsen) inregistreringskontrakt (kontraktet) och därmed sammanhängande ärenden. Nu aktuellt kontrakt jämte bilagor fogas till stadgarna.</p>	<p>§ 1 Aktiemarknadsbolagens förening (fFöreningen), som stiftats av Stockholms Handelskammare och Sveriges Industriförbund (stiftarna), har till uppgift att tillvarata medlemmarnas intressen i frågor som rör Stockholms fondbörs (börsen)<u>NASDAQ OMX Stockholms inregistreringskontrakt (kontraktet) "Regelverk för emittenter" (Regelverket)</u> och därmed kontrakt<u>Regelverk</u> jämte bilagor er fogas till stadgarna.</p>
<p>§ 2 Föreningen kan överenskomma med börsen om att föreningens medlemmar, med bindande verkan enligt kontraktets bestämmelser, skall iakttaga ändringar i eller tillägg till bilagorna till kontraktet.</p>	<p>§ 2 Föreningen kan överenskomma med <u>NASDAQ OMX Stockholm börsen</u> om att fFöreningens medlemmar, med bindande verkan enligt kontraktets<u>Regelverkets</u> bestämmelser, skall iakttaga ändringar i eller tillägg till bilagorna till<u>informationsreglerna, de särskilda börsreglerna och reglerna om sanktioner under avsnitten 3, 4 respektive 5 i kontraktet</u><u>Regelverket.</u></p> <p><u>Ändringar i noteringskraven under avsnitt 2 i Regelverket måste föregås av samråd med Föreningen för att gälla mot Föreningens medlemmar.</u></p>
<p>Medlemskap</p> <p>§ 3 Rätt att vara medlem i föreningen har aktiemarknadsbolag eller annat bolag som är berört av bestämmelser motsvarande dem som finns intagna i inregistreringskontraktet.</p>	<p>Medlemskap</p> <p>§ 3 Rätt att vara medlem i fFöreningen har <u>aktiemarknadsbolag, vars aktier är upptagna till handel på NASDAQ OMX Stockholm,</u> eller annat bolag som är berört av bestämmelser motsvarande dem som finns intagna i</p>

<p>Medlemskap i föreningen upphör om förutsättningarna enligt första stycket upphör. I övriga fall upphör medlemskap ett år efter det att medlemskap sagts upp.</p> <p>Medlem får uteslutas ur föreningen om styrelsen finner synnerliga skäl föreligga.</p>	<p><u>inregistreringskontraktet Regelverket.</u></p> <p>Medlemskap i <u>f</u>Föreningen upphör om förutsättningarna enligt första stycket upphör. I övriga fall upphör medlemskap ett år efter det att medlemskap sagts upp.</p> <p>Medlem får uteslutas ur <u>f</u>Föreningen om styrelsen finner synnerliga skäl föreligga.</p>
	<p>Avgift</p> <p><u>§ 4</u> <u>Medlem ska betala avgift för täckande av näringslivets kostnader för självreglering på aktiemarknadsområdet. Avgiften utgör en summa motsvarande 9 % av den årsavgift medlemmen betalar till NASDAQ OMX Stockholm. Avgiften, som debiteras av NASDAQ OMX Stockholm för Föreningens räkning, ska betalas kvartalsvis löpande i förskott</u></p>
<p>Styrelse</p> <p>§ 4 Föreningens angelägenheter handhas av en styrelse bestående av lägst sex och högst 10 ledamöter. Stiftarna utser vardera en styrelseledamot, medan övriga ledamöter väljs av ordinarie stämma. Stämman utser bland ledamöterna ordförande och vice ordförande.</p> <p>Styrelseledamot väljs för tiden från ordinarie stämma till och med nästa ordinarie stämma.</p>	<p>Styrelse</p> <p><u>§ 45</u> Föreningens angelägenheter handhas av en styrelse bestående av lägst sex och högst 10 ledamöter. <u>Stiftarna Svenskt Näringsliv</u> utser <u>vardera</u> en styrelseledamot, medan övriga ledamöter väljs av ordinarie stämma. Stämman utser bland ledamöterna ordförande och vice ordförande.</p> <p>Styrelseledamot väljs för tiden från ordinarie stämma till och med nästa ordinarie stämma.</p>
<p>§ 5 Vid ärenden av större betydelse skall styrelsen på lämpligt sätt inhämta medlemmars synpunkter.</p> <p>Styrelsen är beslutför då ordföranden eller vice ordföranden jämte minst hälften av övriga ledamöter är närvarande.</p> <p>Styrelsens beslut fattas med enkel majoritet. Vid lika röstetal har den som för ordet utslagsröst.</p>	<p><u>§ 56</u> Vid ärenden av större betydelse skall styrelsen på lämpligt sätt inhämta medlemmars synpunkter.</p> <p>Styrelsen är beslutför då ordföranden eller vice ordföranden jämte minst hälften av övriga ledamöter är närvarande.</p> <p>Styrelsens beslut fattas med enkel majoritet. Vid lika röstetal har den som <u>för ordet är ordförande vid mötet</u> utslagsröst.</p>
<p>Valnämnd</p> <p>§ 6 För beredning av de val, vilka enligt stadgarna ankommer på ordinarie stämma, skall finnas en valnämnd bestående av</p>	<p>Beredning av Valnämnd</p> <p><u>§ 6-7</u> <u>För beredning av de val, vilka enligt stadgarna ankommer på ordinarie stämma, skall finnas en valnämnd bestående av högst fem</u></p>

<p>högst fem personer. Valnämnd utses vid ordinarie stämma för tiden till och med nästa ordinarie stämma. Stämman utser en av nämndens ledamöter till dennas ordförande.</p>	<p>personer. Valnämnd utses vid ordinarie stämma för tiden till och med nästa ordinarie stämma. Stämman utser en av nämndens ledamöter till dennas ordförande. Val av ledamöter i styrelsen jämte ordförande och vice ordförande i denna bereds av Svenskt Näringsliv.</p>
<p>Kansli</p>	<p>Kansli</p>
<p>§ 7 Föreningens kansliuppgifter fullgörs genom stiftarna.</p>	<p>§ 7 Föreningens kansliuppgifter fullgörs genom stiftarna av <u>Svenskt Näringsliv</u>.</p>
<p>Ordinarie stämma</p>	<p>Ordinarie stämma</p>
<p>§ 8 Föreningens medlemmar sammanträder till ordinarie stämma före utgången av oktober månad vartannat år.</p> <p>Vid ordinarie stämma skall följande ärenden tas upp:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Val av ordförande vid stämman. 2. Fråga om stämman blivit behörigen utlyst. 3. Val av två justeringsmän att jämte ordföranden justera stämmans protokoll. 4. Styrelsens berättelse. 5. Fråga om ansvarsfrihet för styrelsen. 6. Val av ledamöter i styrelsen jämte ordförande och vice ordförande i denna. 7. Utseende av valnämnd jämte ordförande i denna. 8. Övriga i behörig ordning till sammanträdet hänskjutna ärenden. <p>Ärende som medlem önskar uppta till behandling på föreningsstämma skall vara hos styrelsen skriftligen anmält senast tre veckor före stämman.</p>	<p>§ 8 Föreningens medlemmar sammanträder till ordinarie stämma före utgången av oktober <u>juni</u> månad vartannat år.</p> <p>Vid ordinarie stämma ska följande ärenden tas upp:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Val av ordförande vid stämman. 2. Fråga om stämman blivit behörigen utlyst. 3. Val av två justeringsmän <u>män</u> att jämte ordföranden justera stämmans protokoll. 4. Styrelsens berättelse. 5. Fråga om ansvarsfrihet för styrelsen. 6. Val av ledamöter i styrelsen jämte ordförande och vice ordförande i denna. 7. Utseende av valnämnd jämte ordförande i denna. 8. Övriga i behörig ordning till <u>sammanträdet</u> hänskjutna ärenden. <p>Ärende som medlem önskar uppta till behandling på föreningsstämma ska vara hos styrelsen skriftligen anmält senast tre veckor före stämman.</p>
<p>Extra stämma</p>	<p>Extra stämma</p>
<p>§ 9 Extra stämma skall av styrelsen utlysas när styrelsen så anser erforderligt eller då det för uppgivet ändamål skriftligen påfordras av minst en tiondel av medlemmarna.</p>	<p>§ 9 Extra stämma ska av styrelsen utlysas när styrelsen så anser erforderligt eller då det för uppgivet ändamål skriftligen påfordras av minst en tiondel av medlemmarna.</p>
<p>Omröstning på stämma</p>	<p>Omröstning på stämma</p>
<p>§ 10 Vid stämma har varje medlem en röst. Omröstning sker öppet, varvid ordföranden har utslagsröst vid fall av lika röstetal. Val förrättas dock med slutna sedlar om</p>	<p>§ 10 Vid stämma har varje medlem en röst. Omröstning sker öppet, varvid ordföranden har utslagsröst vid fall av lika röstetal. Val förrättas dock med slutna sedlar om <u>yrkande</u></p>

yrkande härom fastställs av minst tio medlemmar.	härom fastställs - det begärs av minst tio medlemmar.
Ändring av stadgar	Ändring av stadgarna
§ 11 Beslut om ändring av föreningens stadgar erfordrar beslut av två på varandra följande stämmor, av vilka åtminstone en måste vara ordinarie samt att beslutet på båda stämmorna biträdes av minst två tredjedelar av närvarande röstberättigade medlemmars samt stiftarna.	§ 11-12 Beslut om ändring av f Föreningens stadgar erfordrar beslut av två på varandra följande stämmor, av vilka åtminstone en måste vara ordinarie, samt att beslutet på båda stämmorna biträdes av minst två tredjedelar av närvarande röstberättigade medlemmars samt och stiftarna <u>Svenskt Näringsliv</u> .
Kallelse till stämma	Kallelse till stämma
§ 12 Kallelse till stämma skall ske skriftligen minst tio dagar före stämman.	§ 12-13 Kallelse till stämma ska ll ske skriftligen minst tio dagar före stämman.
Föreningens upplösning	Föreningens upplösning
§ 13 Föreningen upplöses genom beslut i samma ordning, som gäller för ändring av stadgarna.	§ 13 <u>14</u> Föreningen upplöses genom beslut i samma ordning, som gäller för ändring av stadgarna.