

N.B. The English text is an in-house translation.

Styrelsens för AB Novestra förslag om godkännande av bonusprogram för bolagets anställda avseende räkenskapsåret 2008

Proposal of the Board of Directors of AB Novestra to approve a bonus plan for the Company's employees for the financial year 2008

Styrelsen för AB Novestra (org.nr. 556539-7709) ("Bolaget") föreslår årsstämman den 23 april 2008 att besluta att godkänna bonusprogram för Bolagets anställda avseende räkenskapsåret 2008 enligt nedan.

Anställda i Bolaget (innefattande även Bolagets arbetande styrelseordförande) skall som grupp vara berättigade till årlig kontant bonus Bolaget enligt följande.

Sammanlagd bonus för Bolagets anställda skall, såsom total kostnad för Bolaget, motsvara tio (10) procent av nettoavkastningen för avyttringar, som sker under det år som bonus avser, av Bolagets innehav i onoterade bolag. Därvid skall avkastningen för innehav beräknas som skillnaden mellan avyttringsintäkten och det värde som innehavet redovisades till innan Bolaget började tillämpa IFRS (med tillägg av eventuella tilläggsinvesteringar). Sålunda påverkas bonus ej av orealiserade värdeförändringar. Fördelningen av den totala bonusen mellan Bolagets anställda skall beslutas av Bolagets styrelse (utan medverkan av eventuellt jäviga styrelseledamöter). Enskild anställd skall inte vara garanterad viss minsta andel av den totala bonusen. Vidare skall bonus för enskild anställd inte överstiga ett belopp motsvarande fem gånger den anställdes årliga grundlön för det år som bonus avser. Beräkningen av bonus skall göras på basis av reviderade räkenskaper.

Bonus enligt ovan inkluderar semesterlön och skall inte utgöra underlag för pensionsrätt. Från bonus enligt ovan skall Bolaget göra avdrag för preliminärskatt och sociala avgifter.

Bonus skall utbetalas årligen i samband med den ordinarie utbetalningen av månadslön som följer närmast efter det att styrelsen för Bolaget avgivit årsredovisningen och Bolagets revisor(er) avgivit revisionsberättelse för det räkenskapsår som bonus avser.

Kostnaden för Bolaget för bonusprogrammet är linjär i förhållande till nettoavkastningen vid avyttring av Bolagets innehav i onoterade bolag. Den totala kostnaden för Bolaget, vid nuvarande årliga grundlönenivå, kan maximalt uppgå till cirka 24 miljoner kronor och inträffar vid en nettoavkastning om totalt cirka 240 miljoner kronor.

Godkännande av bonusprogram enligt ovan skall endast avse bonus för räkenskapsåret 2008.

The Board of Directors of AB Novestra (corp. reg. no. 556539-7709) (the "Company") proposes that the Annual General Meeting on April 23, 2008, approves a bonus plan for the Company's employees for the financial year 2008, as set forth below.

The Company's employees (including also the working Chairman of the Company) shall as a group be entitled to an annual cash bonus from the Company in accordance with the following.

The total bonus to the Company's employees shall, as a total cost for the Company, correspond to ten (10) percent of the net return from disposals of the Company's holdings in unlisted companies, made

during the year to which the bonus is attributable. In that connection, the return from holdings shall be calculated as the amount received at the disposal less the carrying value before the Company began to apply IFRS (plus additional investments, if any). Thus, the bonus is not affected by unrealized changes in value. The distribution of the total bonus among the Company's employees shall be resolved upon by the Board of Directors (without participation of disqualified Directors, if any). An individual employee shall not be guaranteed a certain minimum share of the total bonus. Furthermore, the bonus to an individual employee shall not exceed an amount corresponding to five times the annual base salary of the employee for the year which such bonus is attributable to. The calculation of the bonus amount shall be based on audited financial statements.

Bonus in accordance with the above includes vacation pay and shall not constitute pensionable income. The Company shall deduct preliminary income tax and social security contributions from the bonus in accordance with the above.

Bonus shall be paid annually in connection with the ordinary payment of monthly salary which takes place immediately after the point in time when the Board of Directors have submitted the annual report and the auditor(s) of the Company have rendered their audit report for the financial year which the bonus is attributable to.

The cost of the bonus plan for the Company is linear in relationship to the net return from disposals of the Company's holdings in unlisted companies. The total cost for the Company, at the current yearly base salary levels, can at a maximum amount to approximately SEK 32 million and occurs at a net return of in total approximately SEK 319 million.

The approval of the bonus plan as set out above shall only relate to bonus in respect of the financial year 2008.

Stockholm i april 2008 / Stockholm, April 2008

AB Novestra (publ)
Styrelsen / The Board of Directors

N.B. The English text is an in-house translation.

Styrelsens för AB Novestra förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

The Board of Directors' of AB Novestra proposal to authorize the Board of Directors to resolve upon new share issues

Styrelsen för AB Novestra (org.nr. 556539-7709) föreslår årsstämman den 23 april 2008 att besluta att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av högst sex miljoner (6 000 000) nya aktier. Styrelsen äger besluta att aktie skall betalas med kontanter eller apportegendom eller i annat fall med villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen eller att aktie skall tecknas med kvittningsrätt.

Anledningen till förslaget och den i förslaget angivna möjligheten att frångå aktieägarnas företrädesrätt är bl a att möjliggöra för bolaget att kunna genomföra förvärv med betalning i aktier eller i övrigt på ett handlingskraftigt och ändamålsenligt sätt säkerställa bolagets finansiering.

Verkställande direktören skall äga rätt att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan visas erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket.

The Board of Directors of AB Novestra (corp. reg. no. 556539-7709) proposes that the Annual General Meeting on April 23, 2008, resolves to authorize the Board of Directors to, up until the next Annual General Meeting, on one or several occasions and with or without preferential rights for the shareholders, resolve on share issues of a maximum of six million (6,000,000) new shares. The Board of Directors may resolve that the shares shall be paid in cash or through contribution in kind or otherwise with terms pursuant to Chapter 2 Section 5 items 1-3 and 5 of the Swedish Companies Act or that shares shall be paid with a right of set-off.

The reason for the proposal and the possibility to deviate from shareholders' preferential rights in the proposal is, among other things, to facilitate the company to carry out acquisitions with payment in shares or to otherwise procure the financing of the company in an active and appropriate manner.

The Managing Director shall be authorised to make such minor amendments to the above resolution that may prove necessary in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Stockholm i april 2008 / Stockholm, April 2008

AB Novestra (publ)
Styrelsen / The Board of Directors

N.B. The English text is an in-house translation.

Styrelsens för AB Novestra förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

The Board of Directors' of AB Novestra proposal regarding guidelines for remuneration of the Management

Styrelsen för AB Novestra (org.nr. 556539-7709) ("Bolaget") föreslår årsstämman den 23 april 2008 att besluta att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare enligt nedanstående. Styrelsens förslag överensstämmer i huvudsak med tidigare tillämpade riktlinjer för ersättning till Bolagets ledande befattningshavare. Styrelsen i sin helhet fungerar som en ersättningskommitté för beslut i frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Bolaget skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till koncernledningen skall bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra sedvanliga förmåner. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela bolaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt.

Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och skall beakta individens kvalitativa prestation. Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig. Den rörliga ersättningen skall vara baserad på egna ansvarsområdets och koncernens intäcks- och/eller resultatutveckling och skall utgå inom ramen för Bolagets bonusprogram. För information om bonusprogram för Bolagets anställda avseende räkenskapsåret 2008, se särskilt förslag därom.

Styrelsen skall ha rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

The Board of Directors of AB Novestra (corp. reg. no. 556539-7709) (the "Company") proposes that the Annual General Meeting on April 23, 2008, resolves to approve the Board of Directors' proposal regarding guidelines for remuneration of the Management as set forth below. The proposal substantially complies with earlier applied guidelines for remuneration of the Management of the Company. The Board of Directors as a whole serves as a remuneration committee in relation to matters regarding remuneration and other terms of employment for the Management of the Company.

The Company shall offer conditions in line with the market which will enable the Company to recruit and retain competent personnel. The remuneration of the Management of the Group shall consist of fixed salary, variable remuneration, pension and other customary benefits. The remuneration is based on the commitment and performance of the individual in relation to individual objectives and joint objectives for the company which have been determined in advance. The individual performance is continuously evaluated.

The fixed salary is in general reviewed on a yearly basis and shall be based on the qualitative performance of the individual. The fixed salary of the Managing Director and the Management shall be in line with the market. The variable remuneration shall be based on the revenue and earnings trends within the respective responsibility area and within the Group and shall be paid within the scope of the

Company's bonus plan. For information regarding the bonus plan for the Company's employees for the financial year 2008, please see separate proposal thereon.

The Board of Directors may, if special circumstances are at hand in a certain case, decide to deviate from the guidelines.

Stockholm i april 2008 / *Stockholm, April 2008*

AB Novestra (publ)
Styrelsen / *The Board of Directors*

N.B. The English text is an in-house translation.

Förslag om föreskrifter rörande valberedning i AB Novestra

Proposal regarding provisions concerning the Nomination Committee in AB Novestra

Aktieägarna Nove Capital Master Fund Ltd, Anchor Capital och Laxey Partners, representerande sammanlagt cirka 31,7 procent av aktierna och rösterna i AB Novestra (org. nr. 556539-7709), föreslår att årsstämman den 23 april 2008 beslutar om följande föreskrifter rörande valberedning i bolaget.

1. Bolaget skall ha en valberedning bestående av en ledamot utsedd av envar av de tre till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna (enligt punkt 2 nedan), som önskar utse ledamot, jämte styrelseordföranden. Namnen på de tre ledamöterna och namnen på de aktieägare som utsett ledamöterna skall offentliggöras och framgå på bolagets hemsida senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts enligt dessa föreskrifter. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som är utsedd av den till röstetalet största aktieägaren eller ägargruppen. Valberedningen och dess ordförande bör uppfylla de kriterier avseende oberoende som uppställs av tillämplig kod för bolagsstyrning.
2. Valberedningen skall konstitueras baserat på aktieägarstatistik från VPC per den sista bankdagen i augusti varje år och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av vilka som utgör de tre till röstetalet största aktieägarna skall en grupp aktieägare anses utgöra en aktieägare om de (i) ägargrupperats i VPC-systemet eller (ii) offentliggjort och till bolaget skriftligen meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning.
3. Om, tidigare än två månader före årsstämman, en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, skall ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna skall efter kontakt med valberedningens ordförande äga utse ledamöter.

Aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna senare än två månader före årsstämman skall, i stället för att utse ledamot i valberedningen, ha rätt att utse en representant som skall adjungeras till valberedningen.

Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen. Sådan aktieägare skall äga motsvarande rätt för det fall ledamoten av annat skäl lämnar valberedningen.

Förändringar i valberedningens sammansättning skall offentliggöras och framgå på bolagets hemsida så snart sådana skett.

4. Valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas bolagsstämman för beslut:

- (a) förslag till beslut om val av stämмоordförande,
- (b) förslag till beslut om antal och val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter,
- (c) förslag till beslut om val av styrelseordförande,
- (d) förslag till beslut om antal och val av revisorer (i förekommande fall)
- (e) förslag till beslut om arvode och annan ersättning för styrelseuppdraget till var och en av styrelseledamöterna,
- (f) förslag till beslut om arvode och annan ersättning för revisionsuppdraget till bolagets revisorer, och
- (g) eventuellt förslag till beslut om föreskrifter rörande valberedning i bolaget.

Valberedningen skall i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt tillämplig kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

På bolagets hemsida skall lämnas uppgift om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Valberedningen skall på bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval skall äga rum lämna en redogörelse för hur dess arbete har bedrivits samt presentera och motivera sina förslag.

5. Bolaget skall på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov skall bolaget även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.
6. Dessa föreskrifter rörande bolagets valberedning skall gälla tills vidare.

The shareholders Nove Capital Master Fund Ltd, Anchor Capital and Laxey Partners, representing in aggregate approximately 31.7 percent of the shares and votes in AB Novestra (Reg. No. 556539-7709), propose that the Annual General Meeting on April 23, 2008, resolves to adopt the following provisions concerning the Nomination Committee in the Company.

- 1. The Company shall have a Nomination Committee consisting of the Chairman of the Board of Directors and one member appointed by each of the three shareholders or group of shareholders (pursuant to item 2 below) controlling the largest number of votes and wishing to nominate a member. The names of the three members and the names of the shareholders who appointed the members shall be made public, as well as appear on the Company's website, not later than six months prior to the forthcoming Annual General Meeting. The Nomination Committee shall remain in office until a new Nomination Committee has been appointed in accordance with these provisions. The Chairman of the Nomination Committee shall, unless the members agree otherwise, be the member who is appointed by the shareholder, or group of shareholders, controlling the largest number of votes. The Nomination Committee and its Chairman should fulfill the criteria regarding independence set out in the applicable Corporate Governance Code.*
- 2. The Nomination Committee shall be constituted based upon statistics of ownership from the shareholders' register kept by VPC (The Swedish Central Securities Depository) as per the last banking day in August each year and other reliable ownership information that has been provided to the Company at that time. When assessing who constitute the three shareholders holding the largest number of votes, a group of shareholders shall be deemed to constitute one shareholder if they (i)*

have been registered as a group in the VPC system or (ii) if they have made public and informed the Company in writing that they have entered into a written agreement to co-ordinate the exercise of their voting right in order to take a long-term joint position regarding the administration of the Company.

3. *If, earlier than two months prior to the Annual General Meeting, one or more of the shareholders who have appointed members of the Nomination Committee cease to belong to the three shareholders controlling the largest number of votes, the members appointed by such shareholder shall resign from the Committee and the shareholder or shareholders who have become one of the three shareholders controlling the largest number of votes shall, after contact with the Chairman of the Nomination Committee, appoint members.*

A shareholder who, later than two months prior to the Annual General Meeting, has become one of the three shareholders controlling the largest number of votes shall, instead of appointing a member of the Nomination Committee, be entitled to appoint a representative to be a co-opted to the Nomination Committee.

A shareholder who has appointed a member of the Nomination Committee shall be entitled to dismiss such member and appoint a replacement member of the Nomination Committee. Such shareholder shall have the corresponding right in the event that the member for any other reason leaves the Nomination Committee.

Changes in the composition of the Nomination Committee shall be made public, as well as appear on the Company's website, immediately after such changes have been made.

4. *The Nomination Committee shall prepare proposals regarding the following matters to be presented to the General Meeting:*
 - (a) *proposal for resolution regarding election of Chairman of the General Meeting;*
 - (b) *proposal for resolution regarding the number of and election of members of the Board of Directors and potential deputy members of the Board of Directors;*
 - (c) *proposal for resolution regarding election of Chairman of the Board of Directors;*
 - (d) *proposal for resolution regarding the number of and election of auditors (when applicable);*
 - (e) *proposal for resolution regarding remuneration for the Board assignment to each of the Members of the Board of Directors;*
 - (f) *proposal for resolution regarding remuneration for the audit assignment to the Company's auditors;*
and
 - (g) *potential proposal for resolution regarding provisions concerning the Nomination Committee in the Company.*

The Nomination Committee shall in connection with its assignment in other respects perform the duties that are incumbent on the Nomination Committee pursuant to the applicable Corporate Governance Code.

The Company's website shall contain information on how shareholders can submit proposals to the Nomination Committee.

The Nomination Committee shall at a General Meeting, where election of Board and auditors shall take place, give an account its work and present and motivate its proposals.

5. *The Company shall, at the request of the Nomination Committee, provide staff resources, such as secretarial functions in the Committee, to facilitate the Committee's work. The Company shall also, if needed, bear reasonable costs for external advisors who the Nomination Committee deems necessary to engage for the due performance of the Committee's assignment.*
6. *These provisions regarding the Company's Nomination Committee shall apply until further notice.*

April 2008

Nove Capital Master Fund Ltd
Anchor Capital
Laxey Partners