

<b>Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen</b>	
<b>Nuvarande lydelse</b>	<b>Föreslagen lydelse</b>
<b>Bolagsordning antagen vid AB Ångpanneföreningens (publ) ordinarie bolagsstämma den 28 april 2005</b>	<b>BOLAGSORDNING antagen vid AB Ångpanneföreningens (publ) årsstämma den 27 april 2006</b>
<b>§ 1</b>	<b>§ 1</b>
Bolagets firma är Aktiebolaget Ångpanneföreningen, organisationsnummer 556120-6474. Bolaget är publikt (publ.).	Bolagets firma är Aktiebolaget Ångpanneföreningen, organisationsnummer 556120-6474. Bolaget är publikt (publ.).
<b>§ 2</b>	<b>§ 2</b>
Föremålet för bolagets verksamhet är att direkt eller genom dotterbolag bedriva konsulterande och annan liknande verksamhet på de tekniska, ekonomiska och administrativa områdena samt tillhandahålla tjänster inom samma områden, äga och förvalta fastigheter och värdepapper samt annan lös eller fast egendom, ävensom bedriva annan därmed förenlig verksamhet.	Föremålet för bolagets verksamhet är att direkt eller genom dotterbolag bedriva konsulterande och annan liknande verksamhet på de tekniska, ekonomiska och administrativa områdena samt tillhandahålla tjänster inom samma områden, äga och förvalta fastigheter och värdepapper samt annan lös eller fast egendom, <b>samt</b> bedriva annan därmed förenlig verksamhet.
<b>§ 3</b>	<b>§ 3</b>
Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms stad.	Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms stad.
<b>§ 4</b>	<b>§ 4</b>
Aktiekapitalet skall uppgå till lägst ett hundramiljoner (100 000 000) kronor och högst fyrahundramiljoner (400 000 000) kronor.	Aktiekapitalet skall uppgå till lägst ett hundramiljoner (100 000 000) kronor och högst fyrahundramiljoner (400 000 000) kronor.
<b>§ 5</b>	<b>§ 5</b>
Aktie skall lyda på tjugo (20) kronor.	<b><i>Antalet aktier i bolaget skall vara lägst fem miljoner (5 000 000) och högst tjugo miljoner (20 000 000).</i></b>
<b>§ 6</b>	<b>§ 6</b>
Bolagets aktier skall utges i två serier, serie A och serie B. Aktie av serie A skall medföra tio (10) röster och aktie av serie B en (1) röst.  Aktier av serie A skall kunna utges till ett antal av högst tjugomiljoner (20 000 000) stycken och aktier av serie B till ett antal av högst tjugomiljoner (20 000 000) stycken.	Bolagets aktier skall utges i två serier, serie A och serie B. Aktie av serie A skall medföra tio (10) röster och aktie av serie B en (1) röst.  Aktier av serie A skall kunna utges till ett antal av högst tjugomiljoner (20 000 000) stycken och aktier av serie B till ett antal av högst tjugomiljoner (20 000 000) stycken.

<p>Aktie av serie A skall kunna omvandlas (konverteras) till aktie av serie B enligt följande. Ägare till aktie av serie A äger under perioden januari-februari varje år påfordra att sådan aktie omvandlas till aktie av serie B. Framställning därom skall under denna period skriftligen göras hos bolaget.</p> <p>Därmed skall anges hur många aktier, som önskas omvandlade. Omvandlingen skall utan dröjsmål därefter anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när registrering sker.</p>	<p>Aktie av serie A skall kunna omvandlas (konverteras) till aktie av serie B enligt följande. Ägare till aktie av serie A äger under perioden januari-februari varje år påfordra att sådan aktie omvandlas till aktie av serie B. Framställning därom skall under denna period skriftligen göras hos bolaget.</p> <p>Därmed skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Omvandlingen skall utan dröjsmål därefter anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när registrering <b>har skett och anteckning i aktieboken eller avstämningsregistret har gjorts.</b></p>
<p style="text-align: center;">§ 7</p> <p>Beslutar bolaget att genom kontantemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de därvid erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till de aktier de förut äger och, i den mån så inte kan ske, genom lottning.</p> <p>Beslutar bolaget att genom kontantemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.</p> <p>Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.</p> <p>Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av</p>	<p style="text-align: center;">§ 7</p> <p>Beslutar bolaget att genom <b>emission, mot annan betalning än apportegendom</b>, ge ut nya aktier av serie A och serie B skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de därvid erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till de aktier de förut äger och, i den mån så inte kan ske, genom lottning.</p> <p>Beslutar bolaget att genom <b>emission, mot annan betalning än apportegendom</b>, ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.</p> <p><b>Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler samt skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om nyemission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.</b></p> <p>Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om <b>emission, mot annan betalning än apportegendom</b>, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.</p> <p>Vid ökning av aktiekapitalet genom</p>

<p>samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av ett visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.</p>	<p>fondemission <i>med utgivande av nya aktier</i> skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av ett visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.</p>
<p style="text-align: center;"><b>§ 8</b></p> <p>Bolagets styrelse skall bestå av lägst sex (6) och högst tio (10) ledamöter jämte högst fem (5) suppleanter.</p> <p>Styrelseledamöterna och suppleanterna utses årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie stämma hållits.</p>	<p style="text-align: center;"><b>§ 8</b></p> <p>Bolagets styrelse skall bestå av lägst sex (6) och högst tio (10) ledamöter jämte högst fem (5) suppleanter.</p>
<p style="text-align: center;"><b>§ 9</b></p> <p>För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall på ordinarie bolagsstämma utses två (2) revisorer jämte två (2) revisorssuppleanter.</p>	<p style="text-align: center;"><b>§ 9</b></p> <p>För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall på <i>årsstämma</i> utses två (2) revisorer jämte två (2) revisorssuppleanter.</p>
<p style="text-align: center;"><b>§ 10</b></p> <p>Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderåret.</p>	<p style="text-align: center;"><b>§ 10</b></p> <p>Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderåret.</p>
<p style="text-align: center;"><b>§ 11</b></p> <p>Bolagsstämma skall hållas i Stockholms stad.</p>	
<p style="text-align: center;"><b>§ 12</b></p> <p>Ordinarie bolagsstämma skall hållas en gång om året senast under juni månad.</p> <p>På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Val av ordförande vid stämman.</li> <li>2. Upprättande och godkännande av röstlängd.</li> <li>3. Godkännande av föredragningslista.</li> <li>4. Val av en eller två justeringsmän.</li> <li>5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.</li> </ol>	

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.

7. Beslut

a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

b) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.

c) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.

8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall utses av stämman.

9. Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer.

10. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.

11. I förekommande fall val av revisorer och revisorssuppleanter.

12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen.

### § 13

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Nyheter, Svenska Dagbladet eller annan rikstäckande dagstidning tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena tio dagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast klockan 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, 17/11 eller 20/12 sommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

### § 11

Kallelse till bolagsstämman skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i **Dagens Industri**.

Kallelse till **årsstämma** samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

	<p style="text-align: center;"><b>§ 12</b></p> <p>Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma skall dels vara upptagen som aktieägare i utskrift <i>eller annan framställning av hela aktieboken, så som avses i 7 kapitlet 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551), avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman</i>, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.</p> <p>Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägare gjort anmälan härom enligt föregående stycke.</p>
<p style="text-align: center;"><b>§ 14</b></p> <p>Vid bolagsstämma må envar röstberättigad utöva rösträtt för samtliga av honom vid stämman företrädda aktier.</p>	
<p style="text-align: center;"><b>§ 15</b></p> <p>Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt tredje kapitlet, 12 § aktiebolagslagen skall anses behörig att motta utdelning och, vid fondemission, ny aktie som tillkommer aktieägare samt att utöva aktieägars företrädesrätt att delta i emission.</p> <p>_____</p>	<p style="text-align: center;"><b>§ 13</b></p> <p><i>Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kapitlet lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kapitlet 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kapitlet 39 § aktiebolagslagen (2005:551).</i></p> <p>_____</p>