

Välkommen till årsstämma i Hakon Invest AB (publ)

Aktieägarna i Hakon Invest AB (publ) kallas till årsstämma onsdagen den 22 april 2009 kl 16.00 i konferenslokal Stockholm på Grand Hôtel i Stockholm, S. Blasieholmshamnen 8. Från kl. 14.30 serveras lättare tilltugg i anslutning till stämman.

Anmälan

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska

dels vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken torsdagen den 16 april 2009,

dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämma **senast torsdagen den 16 april 2009** via bolagets webbplats, www.hakoninvest.se, eller skriftligen under adress Hakon Invest AB, Årsstämma 2009, Box 1508, 171 29 Solna, eller per telefon på kontorstid 08-622 51 65, eller per fax 08-55 33 99 33.

Vid anmälan ska namn, person-/organisationsnummer, adress samt telefonnummer uppges. Aktieägare som önskar medföra biträde (högst två biträden) ska lämna uppgift om detta i sin anmälan.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller annan förvaltare måste i god tid före den 16 april 2009 hos förvaltaren begära att föras in i aktieboken hos Euroclear Sweden AB för att kunna delta i årsstämman. Detta gäller även aktieägare som har sina aktier i depå hos bank.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av aktuellt registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. Fullmakten, som ska vara daterad, och eventuellt registreringsbevis får inte vara utfärdade tidigare än ett år före årsstämmodagen. Kopia av fullmakt och eventuellt registreringsbevis bör i god tid före årsstämman skickas till Hakon Invest AB, Årsstämma 2009, Box 1508, 171 29 Solna, eller per fax 08-55 33 99 33. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på www.hakoninvest.se.

Anmälningar som mottas i tid kommer att bekräftas genom utsändande av inträdeskort som ska uppvisas vid entrén till stämmolokalen, jämte eventuell fullmakt i original och övriga behörighetshandlingar.

Personuppgifter som bolaget erhåller från anmälningar, fullmakter och från den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken kommer endast att användas för erforderlig registrering och för upprättande av röstlängd.

Antal aktier i Hakon Invest uppgår till 160 917 436 aktier, varav 82 067 892 C-aktier och 78 849 544 stamaktier. Varje aktie berättigar till en (1) röst. Antalet röster uppgår således till 160 917 436.

Ärenden och förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av sekreterare samt två justeringsmän att jämte ordföranden underteckna protokollet

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Redogörelse för bolagets verksamhet
8. Redogörelse för styrelsens och dess utskotts arbete och funktion
9. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
10. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
11. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning
12. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
13. Redogörelse för valberedningens arbete
14. Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter
15. Beslut om arvoden till styrelse och revisor
16. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
17. Beslut om valberedningen
18. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
19. Beslut om styrelsens förslag till 2009 års aktierelaterade incitamentsprogram och överlåtelse av egna aktier
20. Beslut om styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier
21. Övriga frågor
22. Stämmans avslutande

Styrelsens och valberedningens beslutsförslag

- P 2 Valberedningen föreslår advokat Claes Beyer som ordförande vid stämman.
- P 11 Styrelsen föreslår vinstutdelning med ett belopp om 5,00 SEK per stamaktie. Som avstämningsdag för erhållande av utdelning föreslår styrelsen den 27 april 2009. Utbetalning av utdelningen beräknas ske genom Euroclear Sweden AB den 30 april 2009.
- P 14 Valberedningen föreslår sju (7) ordinarie styrelseledamöter (oförändrat).
- P 15 Valberedningen föreslår att det totala arvodet till styrelsen ska vara oförändrat jämfört med föregående år och att arvode därmed ska utgå med ett sammanlagt belopp om 1 980 000 SEK, varav 550 000 SEK till styrelsens ordförande, 330 000 SEK till vice ordförande och 220 000 SEK till var och en av de övriga stämmevalda ledamöterna.

Valberedningen föreslår det totala arvodet för utskottsarbetet ska vara oförändrat jämfört med föregående år, vilket innebär att 325 000 SEK avsätts för utskottsarbete. För 2009 föreslås arvodet fördelas enligt följande: För arbete i investeringsutskottet utgår ersättning med totalt 100 000 SEK, vilket innebär att 25 000 SEK utgår till varje ledamot, inklusive ordföranden. Detta innebär en sänkning av ordförandens arvode med 25 000 SEK jämfört med föregående år. För arbete i revisionsutskottet utgår ersättning med totalt 100 000 SEK, varav 75 000 SEK till ordförande och 25 000 SEK till övrig ledamot. Det är en ökning med 25 000 SEK till ordföranden jämfört med föregående år. För arbete i ersättningsutskottet utgår ersättning med totalt 50 000 SEK, vilket är 25 000 SEK för varje ledamot. Totalt 75 000 SEK reserveras för att styrelsen ska ha utrymme att utse upp till tre tillkommande ledamöter i utskott eller skapa ytterligare utskott i styrelsen.

Valberedningen föreslår att arvudet till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

Vid årsstämman 2006 valdes det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB för en mandatperiod om fyra (4) år fram till årsstämman 2010. Den auktoriserade revisorn Erik Åström är huvudansvarig revisor.

- P 16 Valberedningen föreslår till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma omval av styrelseledamöterna Lars Otterbeck, Cecilia Daun Wennborg, Anders Fredriksson, Thomas Strindeborn, Jan-Olle Folkesson, Jan Olofsson och Magnus Moberg.

Valberedningen föreslår att Lars Otterbeck ska omväljas som styrelsens ordförande.

Valberedningens motivering av sitt förslag till styrelse finns i valberedningens redogörelse inför årsstämman 2009 och återfinns på www.hakoninvest.se. På webbplatsen återfinns även närmare upplysningar om de föreslagna styrelseledamöterna.

- P 17 Styrelsen och valberedningen förespråkar att årsstämman beslutar om valberedning inför 2010 års stämma enligt följande.

Bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra (4) ledamöter som representerar bolagets aktieägare.

Två av ledamöterna ska utses av den största ägaren som i dagsläget är ICA-handlarnas Förbund och två ledamöter ska utses av de därefter två största aktieägarna. De till röstetalet största aktieägarna ska fastställas på grundval av en av Euroclear Sweden AB tillhandahållen förteckning över registrerade aktieägare per den 11 september 2009 och de kommer snarast därefter att kontaktas av bolaget. För det fall någon av de tre största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse representant i valberedningen, övergår rätten till den aktieägare som därefter har det största aktieinnehavet per nämnda datum. Namnen på ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2010. Valberedningens mandattid ska sträcka sig fram till dess ny valberedning utses. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara en av de ledamöter som representerar den till röstetalet största aktieägaren. Ordföranden ska ha utslagsröst.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna, ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ska äga utse ledamot. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i ägandet ägt rum eller om förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman 2010. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på bolagets hemsida så snart sådan har skett. Valberedningen ska lägga fram förslag i nedanstående frågor inför årsstämman 2010:

- a) förslag till stämмоordförande
- b) förslag till styrelseledamöter
- c) förslag till styrelseordförande

- d) förslag till styrelsearvoden med uppdelning mellan styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete
- e) förslag till revisor eller revisorer och förslag till arvode för bolagets revisor

Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på en valberedning. Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, för att underlätta dess arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

P 18 Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

För verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare i bolaget tillämpas de riktlinjer som godkändes av årsstämman 2008. Det huvudsakliga innehållet i de nuvarande anställningsavtalen med ledande befattningshavare redovisas i bolagets årsredovisning för 2008. Styrelsen föreslår att nedanstående riktlinjer ska godkännas av årsstämman 2009 för tiden intill slutet av årsstämman 2010.

Riktlinjerna ska tillämpas i de avtal som härefter ingås.

Bolagets ersättningsformer för ledande befattningshavare ska vara marknadsmässiga, långsiktiga och mätbara samt verka koncernsammanhållande. Förbättringar, framförallt av resultatet per aktie, ska premieras och det ska finnas tak för rörliga ersättningar. Den totala ersättningen ska bestå av följande komponenter: fast lön, pensionsförmåner, villkor vid uppsägning och avgångsvederlag, bonus, aktierelaterat incitamentsprogram samt övriga förmåner.

Fast lön: Den fasta lönen ska vara marknadsanpassad och baseras på kompetens, ansvar och prestation.

Pension: För verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska en premiebestämd pensionsplan tillämpas som innebär att högst 35 % av den pensionsgrundande lönen kan avse pensionspremier, vilka kan betalas så länge anställningen består.

Avgångsvederlag mm: En ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader ska tillämpas för ledande befattningshavare. Avgångsvederlag till övriga ledande befattningshavare ska utgå med upp till 18 månaders fast kontant lön om bolaget säger upp anställningen. Avgångsvederlag ska vara avräkningsbaserade. Vid befattningshavarens egen uppsägning ska bolaget, om bolaget väljer att göra gällande ett i visst fall avtalat konkurrensförbud, lämna ersättning under den tid konkurrensförbudet gäller med maximalt 60 % av den fasta lönen. Avgångsvederlag och ersättning under tid för konkurrensförbud ska inte vara pensionsgrundande.

Bonus: Verkställande direktören, övriga ledande befattningshavare och vissa medarbetare ska omfattas av ett årligen återkommande prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram som ska premiera förbättringar av bolagets resultat, uttryckt som vinst per aktie. Bonusens storlek sänks jämfört med föregående år och maximeras per person och år till motsvarande sex (6) månadslöner för verkställande direktören och till fyra (4) månadslöner för övriga ledande befattningshavare. Bonusen ska inte vara pensionsgrundande. Bonus för 2009 utfaller om bolagets vinst per aktie ökar med 15

% och för maximalt utfall fordras att bolagets vinst per aktie ökar med 22 %.
Bonusen betalas ut kontant.

Aktierelaterat incitamentsprogram: Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska omfattas av ett årligen återkommande kombinerat aktiematchnings- och prestationsaktieprogram, med krav på egen investering, och med en tvåårig intjänandeperiod samt en ettårig lösenperiod. För ytterligare information om detta program, se förslag till beslutspunkt 19.

Övriga förmåner: Övriga förmåner ska i förhållande till den totala ersättningen utgöra ett begränsat värde och motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.

Styrelsen äger rätt att frånga ovan föreslagna riktlinjer om särskilda skäl föreligger.

Ersättningsutskottet inom bolagets styrelse har berett ovan angivna förslag.

P 19 Fastställande av 2009 års aktierelaterade incitamentsprogram och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att stämman godkänner ett incitamentsprogram för 2009 för bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare respektive ett incitamentsprogram för 2009 avseende övriga medarbetare. Båda programmen ska bestå av ett kombinerat aktiematchnings- och prestationsaktieprogram.

Huvudsakliga villkor för 2009 års incitamentsprogram för bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Det föreslagna programmet innebär att deltagarna under maj 2009 köper stamaktier i Hakon Invest till marknadspris över Nasdaq OMX Stockholm och behåller dessa under minst en tvåårsperiod ("Sparaktier"). Det går inte att låsa in redan innehavda aktier som Sparaktier. För varje Sparaktie som deltagaren förvärvar tilldelas deltagaren en rättighet ("A Rättighet") att vid en framtida tidpunkt förvärva en stamaktie i Hakon Invest för ett lösenpris om 10 SEK per aktie ("Matchningsaktie") samt ytterligare rättigheter ("B, C, D och E Rättigheter") att vid en framtida tidpunkt, under förutsättning att särskilda prestationskrav är uppfyllda, förvärva ytterligare en stamaktie i Hakon Invest per sådan Rättighet för ett lösenpris om 10 SEK per aktie ("Prestationsaktier").

Verkställande direktören kan till marknadspris förvärva högst 2 000 Sparaktier och övriga tre ledande befattningshavare högst 1 500 Sparaktier vardera, vilket ger rätt till högst 2 000 respektive högst 1 500 A, B, C, D och E Rättigheter vardera.

Prestationskravet för att få utnyttja tilldelade B Rättigheter är att den genomsnittliga årliga totalavkastningen inklusive återinvesterade utdelningar för räkenskapsåren 2009 och 2010 är lika med eller större än den genomsnittliga årliga utvecklingen för totalavkastningsindexet SIX Return Index ("SIXRX") under motsvarande tidsperiod.

Prestationskravet för att få utnyttja samtliga tilldelade C Rättigheter är att den genomsnittliga tillväxten i vinst per aktie efter skatt under räkenskapsåren 2009 och 2010 är lika med eller större än genomsnittlig utveckling av Statistiska centralbyråns konsumentprisindex ("KPI") plus 6 procentenheter. Om miniminivån (KPI plus 2 procentenheter) inte uppnås, förfaller samtliga C Rättigheter. Om miniminivån uppnås föreslås att 20 procent av tilldelade C Rättigheter kan utnyttjas för lösen av

Prestationsaktier. En proportionell linjär tilldelning sker mellan dessa nivåer.

Prestationskravet för att få utnyttja samtliga tilldelade D Rättigheter är att den genomsnittliga årliga avkastningen, internal rate of return ("IRR") för investeringar i portföljbolagen under räkenskapsåren 2009 och 2010 är lika med eller större än 20 procent. Om miniminivån, en IRR om 10 procent inte uppnås, förfaller samtliga D Rättigheter. Om miniminivån uppnås föreslås att 20 procent av tilldelade D Rättigheter kan utnyttjas för lösen av Prestationsaktier. En proportionell linjär tilldelning sker mellan dessa nivåer.

Prestationskravet för att få utnyttja samtliga tilldelade E Rättigheter är att den genomsnittliga EBIT-marginalen för ICA AB är lika med eller större än 4 procent under räkenskapsåren 2009 och 2010. Om miniminivån, en EBIT-marginal om 2,5 procent, inte uppnås, förfaller samtliga E Rättigheter. Om miniminivån uppnås föreslås att 20 procent av tilldelade E Rättigheter kan utnyttjas för lösen av Prestationsaktier. En proportionell linjär tilldelning sker mellan dessa nivåer.

2009 års incitamentsprogram för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska omfatta högst 6 500 Sparaktier, 6 500 A Rättigheter till 6 500 Matchningsaktier och 26 000 B-E Rättigheter till 26 000 Prestationsaktier, d.v.s. totalt 32 500 Matchnings- och Prestationsaktier. Måluppfyllelse av prestationskraven fastställs av ersättningsutskottet efter publicering av årsbokslutet för räkenskapsåret 2010.

Huvudsakliga villkor för 2009 års incitamentsprogram för övriga anställda

På samma sätt som för verkställande direktören och ledande befattningshavare innebär 2009 års incitamentsprogram för övriga, högst 11 anställda, att deltagarna under maj 2009 köper aktier ("Sparaktier") till marknadspris över Nasdaq OMX Stockholm som behålls under en tvåårsperiod. Det går inte att låsa in redan innehavda aktier som Sparaktier. För varje Sparaktie som deltagaren förvärvar tilldelas deltagaren en rättighet ("A Rättighet") att vid en framtida tidpunkt förvärva en Hakon Invest-aktie för ett lösenpris om 10 SEK per aktie ("Matchningsaktie") samt ytterligare rättigheter ("B Rättigheter") att vid en framtida tidpunkt, under förutsättning att särskilda prestationskrav är uppfyllda, förvärva ytterligare Hakon Invest-aktier för ett lösenpris om 10 SEK per aktie ("Prestationsaktier").

Övriga anställda kan till marknadspris förvärva högst 500 Sparaktier, vilket ger rätt till högst 500 A Rättigheter och högst 500 B Rättigheter.

Prestationskravet för att få utnyttja tilldelade B Rättigheter är att den genomsnittliga årliga totalavkastningen inklusive återinvesterade utdelningar för räkenskapsåren 2009 och 2010 är lika med eller större än den genomsnittliga årliga utvecklingen för totalavkastningsindexet SIX Return Index ("SIXRX") under motsvarande tidsperiod.

2009 års incitamentsprogram för övriga anställda ska omfatta högst 5 500 Sparaktier, 5 500 A Rättigheter och 5 500 B Rättigheter, d.v.s. totalt 11 000 Matchnings- och Prestationsaktier. Måluppfyllelse av prestationskraven fastställs av ersättningsutskottet efter publicering av årsbokslutet för räkenskapsåret 2010.

Närmare villkor för båda incitamentsprogrammen

A-E Rättigheterna tilldelas vederlagsfritt under juni 2009. De kan inte överlåtas, pantsättas eller avyttras.

En förutsättning för att deltagaren ska ha rätt att utnyttja A-E Rättigheterna är att denne, med vissa undantag, fortsätter att vara anställd inom Hakon Invest-koncernen under en initial tvåårig kvalifikationsperiod som löper till och med dag för offentliggörande av Hakon Invests delårsrapport för perioden januari – mars 2011, samt att deltagaren, under denna period, har behållit alla Sparaktier som har bundits upp inom ramen för incitamentsprogrammet. Löptiden för A-E Rättigheterna föreslås vara till och med 31 maj 2012, d.v.s. cirka tre år inklusive den initiala tvååriga kvalifikationsperioden.

Styrelsen bemyndigas att besluta om detaljerade villkor för 2009 års incitamentsprogram. Styrelsen ska även ha rätt att vidta andra justeringar under förutsättningar att det sker betydande förändringar i Hakon Invest eller dess innehavsbolag eller i omvärlden som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja Rättigheterna enligt incitamentsprogrammen inte längre är ändamålsenliga.

Begränsning

Deltagarnas maximala vinst är begränsad till 256,50 SEK per Rättighet (tre gånger genomsnittlig stängningskurs på Hakon Invest-aktien under januari 2009). Om värdet vid utnyttjandet överstiger 256,50 SEK, kommer Rättighetens lösenpris ökas med motsvarande belopp.

Kostnader för 2009 års incitamentsprogram

Kostnaderna bokförs som personalkostnader i resultaträkningen under de första 24 månaderna, d.v.s. under kvalifikationsperioden, i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen i enlighet med god redovisningssed. Storleken på dessa kostnader kommer att beräknas på skillnaden mellan lösenpriset och aktiekursen vid utnyttjandet. Baserat på ett teoretiskt antagande om en årlig 10 procentig ökning av aktiekursen och ett beteendebaserat antagande om två och ett halvt års varaktighet för A-E Rättigheterna beräknas kostnaden för 2009 års incitamentsprogram inklusive sociala avgifter uppgå till cirka 2,1 MSEK, vilket på årsbasis motsvarar cirka 0,3 procent av Hakon Invests totala personalkostnader under räkenskapsåret 2008. Den maximala uppskattade kostnaden för 2009 års incitamentsprogram baserat på ovanstående antaganden beräknas uppgå till cirka 5,5 MSEK, inklusive 3,5 MSEK i sociala avgifter.

Beslut om överlåtelse av aktier

För att kunna leverera Matchnings- och Prestationsaktier enligt de ovan beskrivna incitamentsprogrammen föreslås att stämman beslutar att bolaget överlåter egna stamaktier till deltagarna enligt de villkor för programmen som anges ovan.

Effekter på nyckeltal och utspädningseffekter

Kostnaderna och utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Hakon Invests nyckeltal.

Beredning av förslaget

Förslaget har utarbetats av bolagets styrelses ersättningsutskott och styrelsen som helhet under hösten 2008, samt slutligt tillstyrkts av styrelsen den 12 mars 2009. Bolagets ledning samt externa konsulter har biträtt ersättningsutskottet i dess arbete.

Beslutskrav

Årsstämmans beslut enligt denna punkt är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Vidare föreslås att beslutet görs villkorat av att stämman även beslutar om återköp av aktier enligt punkt 20 nedan.

Bolagets åtaganden enligt incitamentsprogrammen avses säkras genom återköp av egna aktier (se punkt 20).

- P 20 Beslut om styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att den bemyndigas att under tiden före nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen förvärva högst 43 500 stamaktier i bolaget. Förvärv ska ske på Nasdaq OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, d.v.s. mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Återköp får inte påbörjas förrän efter dagen för tilldelning av rättigheter enligt programmen, d.v.s. tidigast den 8 juni 2009. Syftet med återköpet är att täcka tilldelningen av matchnings- och prestationsaktier i bolagets föreslagna incitamentsprogram för 2009.

Årsstämmans beslut enligt denna punkt är giltigt om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

ICA-handlarnas Förbund, som äger cirka 67 % av antalet aktier med samma andel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget, har anmält att de kommer att föreslå att årsstämman ska besluta i enlighet med styrelsens och valberedningens förslag till beslut.

Handlingar och ytterligare information

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 11, 18, 19, 20, årsredovisningen, valberedningsrapporten, revisionsberättelsen samt revisorsyttrandet över ersättningar till ledande befattningshavare finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats. Kopior av handlingarna sänds till aktieägare som så begär med angivande av postadress.

Stockholm i mars 2009

Hakon Invest AB (publ)

Styrelsen

To English speaking shareholders. The notice to attend the Annual Shareholders' Meeting is available in English on www.hakoninvest.se