

## PRESSMEDDELANDE

Stockholm, den 29 mars 2011

*Informationen är sådan som Bure Equity AB är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 29 mars 2011 kl. 08:30*

### KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

*Aktieägarna i Bure Equity AB (publ) kallas till årsstämma torsdagen den 28 april 2011 kl. 17.00 i lokalen Carnegie Hall, Carnegie, Regeringsgatan 56, Stockholm.*

*Entrén öppnas kl. 16.00. Kaffe serveras före stämman.*

*I direkt anslutning till stämman presenteras Carnegie av VD Frans Lindelöw.*

---

#### Anmälan

Aktieägare, som önskar delta vid årsstämman, skall

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken per onsdagen den 20 april 2011,

dels anmäla sitt deltagande hos bolaget under adress Bure Equity AB, Nybrogatan 6, 114 34 Stockholm, via bolagets hemsida [www.bure.se](http://www.bure.se) (endast privatpersoner), per tel. 08-614 00 20, per fax 08-614 00 38 eller per e-post: [info@bure.se](mailto:info@bure.se) senast onsdagen den 20 april 2011 kl. 12.00.

Vid anmälan skall uppges namn, adress, telefonnummer samt person- eller organisationsnummer. Anmälda stämmodeltagare kommer att erhålla ett inträdeskort, som medtas och uppvisas vid ingången till stämmolokalen.

Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste, för att ha rätt att delta i årsstämman, begära att tillfälligt föras in som ägare i aktieboken hos Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB). Aktieägaren bör underrätta förvaltaren härom i god tid så att införing i aktieboken har skett onsdagen den 20 april 2011.

Aktieägare som önskar företrädas av ombud, skall utfärda daterad fullmakt för ombudet. Fullmaktens giltighetstid får vara högst fem år om det särskilt anges. Anges ingen giltighetstid gäller fullmakten högst ett år. Fullmakten i original bör i god tid före stämman insändas till bolaget under ovanstående adress. Den som företräder juridisk person skall bifoga kopia av aktuellt registreringsbevis eller annan tillämplig handling. Fullmaktens formulär tillhandahålls på Bolagets hemsida [www.bure.se](http://www.bure.se) och skickas till de aktieägare som så begär och uppger sin adress.

#### Ärenden

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justerare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
9. Beslut
  - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter som skall väljas av stämman
11. Fastställande av arvode åt styrelsen
12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

13. Fastställande av arvode åt revisorerna
14. Fastställande av principer för tillsättande av valberedning
15. Fastställande av principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen
16. Beslut om incitamentsprogram avseende utgivande av teckningsoptioner
17. Inlösenprogram
18. SRC / Leolagen
19. Beslut om aktie- och optionsprogram i dotterbolaget Mercuri International AB
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier
21. Avslutande av stämman

### **Valberedningens beslutsförslag**

Valberedningen - bestående av Lars Olofsson (familjen Tigerschiöld), Peter Rudman (Nordea Fonder), Ulf Strömsten (Catella Kapitalförvaltning/Fonder) och Björn Björnsson, styrelseordförande i Bure Equity AB - har framlagt följande förslag till beslut såvitt avser punkterna 2 och 10-14.

#### ***Punkt 2 - Stämмоordförande***

Styrelsens ordförande Björn Björnsson utses till ordförande vid stämman.

#### ***Punkt 10 - Antal styrelseledamöter***

Antalet styrelseledamöter skall oförändrat vara fem.

#### ***Punkt 11 - Styrelsearvoden***

Arvode till styrelseledamöter, som ej uppbär lön av bolaget, skall utgå med 225 000 kronor per år, vilket är en höjning från föregående års arvode om 190 000 kronor, och till styrelseordförande med 575 000 kronor per år, vilket är en höjning från föregående års arvode om 500 000 kronor. Detta motsvarar ett sammanlagt arvode om 1 475 000 kronor vilket är en ökning med 17 procent jämfört med föregående år.

Styrelseledamot får, om skattemässiga förutsättningar finns för fakturering samt under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Bolaget, fakturera styrelsearvodet. Om styrelseledamot fakturerar styrelsearvode via bolag skall arvodet ökas med ett belopp som motsvarar sociala avgifter enligt lag.

#### ***Punkt 12 - Styrelseledamöter och styrelseordförande***

Omval av Björn Björnsson som styrelsens ordförande samt omval av styrelseledamöterna Håkan Larsson, Carl Björkman, Eva Gidlöf och Mathias Uhlén.

#### ***Punkt 13 - Revisorsarvoden***

Arvode till revisorerna utgår enligt av bolaget godkänd räkning.

Valberedningens ovannämnda förslag stöds av aktieägare representerande cirka 32,4 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget per den 31 december 2010.

#### ***Punkt 14 - Fastställande av principer för tillsättande av valberedning***

Styrelsens ordförande skall – senast vid utgången av tredje kvartalet varje år – tillse att bolagets röstmässigt tre största aktieägare eller ägargrupper, erbjuds att vardera utse var sin representant att ingå i valberedningen. Avstämningen baseras på Euroclear Sweden AB:s aktieägarförteckning (ägargrupperat) per den sista bankdagen i augusti. Där en eller flera aktieägare avstår från att utse ledamot i valberedningen, kontaktas nästföljande aktieägare i ägarandel med uppdrag att utse ledamot i valberedningen. Valberedningens mandat löper till dess ny valberedning utsetts. Styrelsens ordförande skall ingå i valberedningen och är sammankallande till dess första sammanträde. Till ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, utses den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot skall inte vara valberedningens ordförande. Ledamot skall lämna valberedningen om den aktieägare som utsett ledamoten inte längre är en av de tre största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning skall erbjudas utse ny ledamot.

### **Styrelsens beslutsförslag**

#### ***Punkt 9 b) - Vinstdisposition***

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2010. Styrelsen har istället föreslagit ett inlösenprogram enligt vad som framgår av punkt 17 på dagordningen.

### ***Punkt 15 - Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen***

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner styrelsens förslag beträffande principer för ersättning och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare i enlighet med följande.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning samt pension. Alla pensionsförmåner är avgiftsbestämda. Med andra ledande befattningshavare avses vice VD och economichef.

Fördelning mellan grundlön och rörlig lön (bonus) skall stå i proportion till befattningshavares ansvar och befogenheter. Den rörliga lönen är maximerad för verkställande direktören till maximalt 150 procent av årslönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga lönen maximerad till 25-120 procent av en årslön. Den rörliga lönen för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare baseras på utfallet av ett antal, i huvudsak, kvantitativa parametrar, jämfört med fastställda mål. De kvantitativa parametrarna är bl.a. hänförliga till de onoterade portföljbolagens utveckling, de noterade portföljbolagens börskursutveckling och Bure Equity ABs börskursutveckling. Övriga ledande befattningshavare innehar även en diskretionär parameter där utfallet utvärderas mot individuellt uppsatta mål. Som en del i ett långsiktigt incitament föreslår styrelsen att de anställda erbjuds att använda maximalt hälften av utfallande rörlig lönedel efter skatt som premie i eventuell kommande teckningsoptionsprogram. Styrelsen föreslår härvid en uppräknig med 1,5 av den del av den rörliga lönedelen som avses investeras i teckningsoptionsprogrammet. Bolaget har för avsikt att kompensera den anställda för detta samtidigt som Bolaget erhåller en optionspremieinbetalning från den anställda.

### ***Punkt 16 – Incitamentsprogram avseende utgivande av teckningsoptioner***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att genomföra ett incitamentsprogram genom att utge högst 990.000 teckningsoptioner berättigande till teckning av högst 990.000 aktier i bolaget. Teckningsoptionerna skall emitteras till en kurs motsvarande deras marknadsvärde vid utgivandetillfället beräknat enligt Black and Scholes-modellen. Vid tidpunkten för kallelens utfärdande har denna beräknats till 1,31 kronor per teckningsoption. Teckning och betalning av optionsrätterna skall ske senast den 1 juni 2011. Teckningsoptionerna skall tecknas av dotterbolaget Skanditek AB med rätt och skyldighet att vidareöverlåta dessa till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i moderbolaget. Priset för vidareöverlåta teckningsoptioner skall motsvara emissionskursen. Teckning av aktie på grund av teckningsoption kan ske från och med den 1 juni 2011 till och med den 1 juni 2014 till en teckningskurs om 140 procent av marknadsvärdet vid utgivandetillfället. Fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i beslutet innebär en ökning av aktiekapitalet med 5 871 763 kronor, innebärande en utspädning om cirka 1,10 procent av antalet aktier och röster i Bure Equity AB.

### ***Punkt 17 – Inlösenprogram***

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om ett inlösenprogram genom frivillig indragning av aktier samt efterföljande beslut om fondemission enligt punkterna 17 A och 17 B nedan.

#### **Beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier för återbetalning till aktieägarna (punkt 17 A)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med högst cirka 26 716 303,36 kronor genom indragning av högst 4 482 286 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 5,96 kronor. Ändamålet med minskningen är återbetalning till bolagets aktieägare med ett belopp om totalt högst 170 326 868 kronor. Minskningen skall genomföras genom frivillig inlösen där de aktier som slutligen skall dras in är de aktier för vilka inlösen påkallats av bolagets aktieägare. Rätten att påkalla inlösen skall tillkomma aktieägare med inlösenrätter. Varje aktieägare skall erhålla en (1) inlösenrätt per innehavd aktie och tjugo (20) inlösenrätter skall berättiga aktieägaren att påkalla inlösen av en (1) aktie i Bolaget. Avstämningsdag för erhållande av inlösenrätter skall vara torsdagen den 5 maj 2011. Anmälningssperioden för påkallande av inlösen skall löpa mellan tisdagen den 10 maj 2011 och fredagen den 27 maj 2011. Handel med inlösenrätter på NASDAQ OMX Stockholm avses att pågå mellan tisdagen den 10 maj 2011 och tisdagen den 24 maj 2011. Mottagare av inlösenrätter skall ha rätt att sälja högst 1 000 inlösenrätter courtagefritt genom Carnegie Investment Bank AB:s försorg. För varje inlöst aktie skall aktieägare erhålla en kontant ersättning om 38 kronor. Den del av inlösenbeloppet som överstiger aktiernas kvotvärde kommer att tas från bolagets fria egna kapital. Utbetalning av inlösenbeloppet skall ske så snart Bolagsverket registrerat beslutet om minskning av aktiekapitalet enligt förevarande punkt samt ökningen av aktiekapitalet enligt i punkten 17 B nedan föreslagen fondemission, vilket förväntas att ske omkring onsdagen den 22 juni 2011. Vidare föreslår styrelsen att beslutet villkoras av att bolagsstämman även beslutar om fondemission enligt föreslagna villkor i punkten 17 B nedan. Styrelsen bedömer att minskningen av aktiekapitalet kan genomföras utan tillstånd från Bolagsverket, eller allmän domstol, eftersom bolaget samtidigt genomför en fondemission vilken medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

#### **Beslut om fondemission (punkt 17 B)**

För att möjliggöra att minskningen av aktiekapitalet enligt punkten 17 A ovan skall kunna genomföras utan ett tillståndsförfarande hos Bolagsverket eller, i tvistiga fall, hos allmän domstol, föreslår styrelsen att bolaget samtidigt med genomförandet av inlösen genomför en fondemission varigenom bolagets aktiekapital återställs

till lägst det belopp som aktiekapitalet uppgick till före minskningen. Styrelsen föreslår därför att bolaget skall besluta om en fondemission varigenom bolagets aktiekapital skall ökas med 26 716 303,36 kronor genom överföring från fritt eget kapital. Fondemissionen skall ske utan utgivande av nya aktier.

#### ***Punkt 18 –SRC / Leolagen***

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner bolagets överlåtelse av aktierna i dotterbolaget AB Scandinavian Retail Center, org.nr. 556573-0263 ("Dotterbolaget") till ledningen i Dotterbolaget (dvs. Ola Dolck, Robert Kron, Eva Leonard Lundh och Addi Runolfsdottir) genom ett gemensamt bolag AB Grundstenen 135042, 556845-5678, uät Dolck och Partners AB ("Köparen"). Bolaget äger för närvarande 95,5 procent av aktierna i Dotterbolaget. Övriga aktier i Dotterbolaget ägs av ledningen i Dotterbolaget. Köparen skall erlægga en köpeskillning om 5.000.000 kronor för aktierna i Dotterbolaget. PriceWaterhouseCoopers har lämnat en fairness opinion avseende värdet på aktierna i Dotterbolaget.

#### ***Punkt 19 –Aktie- och optionsprogram i dotterbolaget Mercuri International AB***

Bolaget äger 98 procent av aktierna i Mercuri International Group AB. Genom helägda dotterbolag och franchisetagare är Mercuri ett av Europas ledande konsult- och utbildningsföretag inom försäljning och ledarskap med verksamhet i alla världsdelar.

Inom Mercuri-koncernen fanns tidigare ett incitamentsprogram för anställda vilket under 2010 bedömdes ej längre realistiskt och avslutades därför. Att ånyo ge vissa anställda möjlighet till eget ägande av andelar i koncernen, och på så sätt erhålla del av vinsten, har bedömts av styrelserna för Mercuri och Bolaget som ett attraktivt alternativ för att uppnå ökat engagemang hos anställda i Mercuri-koncernen, samt för att göra dessa mer delaktiga i koncernens resultat.

Styrelsen föreslår mot denna bakgrund att årsstämman beslutar anta incitamentsprogram i form av ett delägarprogram på koncernnivå samt lokala delägarprogram enligt vilka vissa anställda inom Mercuri-koncernen ges möjlighet att förvärva aktier i dotterbolag inom Mercuri-koncernen.

Följande villkor skall i huvudsak gälla för respektive program.

#### ***Delägarprogram på koncernnivå***

Förutsatt årsstämmans beslut om godkännande har Bolaget för avsikt att grunda och kapitalisera MI Intressenter AB (MII) som ett helägt dotterbolag. MII kommer i sin tur förvärva köpoptioner från Bolaget avseende aktier i Mercuri, samt teckna sig för konvertibellån utställt av Mercuri. Förvärven av köpoptioner och konvertibler skall ske till marknadspris, och priset liksom konverteringskurser kommer att beräknas av en oberoende värderingsman utifrån en vedertagen värderingsmodell.

Delägarprogrammet innebär att Bolaget avyttrar högst 49 procent av aktierna i MII till anställda inom Mercuris koncernledning, VD för vissa lokala marknader, regionchefer samt ovan nämnda aktiebolag. Antal deltagare i programmet beräknas uppgå till 10 – 20 personer. Försäljningen av aktierna skall ske till aktiernas substansvärde.

I enlighet med villkoren för de av MII innehavda köpoptionerna och konvertiblerna kan MII därefter förvärva aktier i Mercuri till marknadspris. MII:s ägande i Mercuri skall inte kunna överstiga sex procent av det totala antalet aktier i Mercuri.

#### ***Lokala delägarprogram för Finland, Frankrike, Sverige, Tyskland, Tjeckien, Storbritannien och Danmark***

Förutsatt årsstämmans beslut om godkännande har Bolaget och Mercuri för avsikt att etablera incitamentsprogram på lokal nivå i form av lokala delägarprogram. Rätt att delta i respektive lokalt delägarprogram tillkommer VD, CFO och seniora konsulter i respektive lokalt Mercuri-bolag.

Programmen skall genomföras på så sätt att för varje lokalt delägarprogram skall Mercuri bilda och kapitalisera ett helägt dotterbolag (Lokalt Partnerbolag) vars syfte är att äga aktier i Mercuris operativa bolag i det aktuella landet.

Det Lokala Partnerbolaget i respektive land förvärvar 25 procent av aktierna i det aktuella lokala operativa bolaget. Förvärvet sker till marknadspris. Mercuri behåller 75 procent av aktierna i respektive bolag.

Mercuri låter därefter deltagarna i respektive delägarprogram förvärva samtliga aktier i det Lokala Partnerbolaget. Förvärven skall ske till aktiernas substansvärde.

Antalet deltagare i de lokala delägarprogrammen beräknas uppgå till 50 – 55 personer.

Genom de föreslagna programmen kan Bolagets totala direkta och indirekta ägarandel i Mercuri vid maximalt utfall minska från nuvarande 98 procent till 92 procent.

Styrelsen har inhämtat ett utlåtande om skäligheten från finansiell utgångspunkt av de föreslagna programmen ("fairness opinion").

#### ***Punkt 20 - Bemyndigande avseende förvärv av bolagets egna aktier***

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier enligt följande. Förvärv av aktier i bolaget får endast ske på Nasdaq OMX Stockholm ("börsen") eller i

enlighet med förvärvserbjudande till bolagets samtliga aktieägare. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget och vidare förutsatt att det efter återköp fortfarande finns full täckning för bolagets bundna egna kapital.

Ovanstående bemyndiganden får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman år 2012. Förvärv av aktier på börsen får endast ske till ett pris inom det på börsen vid var tid registrerade kursintervallet.

Syftet med ovanstående bemyndigande att förvärva aktier är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde.

### **Majoritetskrav**

För giltigt beslut avseende punkterna 17 och 20 enligt ovanstående förslag krävs att besluten biträtts av aktieägare med två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna. För giltigt beslut avseende punkterna 16, 18 och 19 gäller nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

### **Bemyndigande**

VD, eller den VD utser, föreslås bemyndigas att vidta erforderliga och mindre ändringar i syfte att möjliggöra registrering av besluten hos Bolagsverket.

### **Övrigt**

Vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 89 645 727, varav bolaget innehar 0 egna aktier och röster.

Aktieägarna erinras om sin rätt att vid stämman begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

### **Årsredovisning och övriga handlingar**

Årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2010 samt fullständiga förslag till beslut inklusive underlag under punkterna 9 b) och 14-20 hålls tillgängliga för aktieägarna på Bure Equity ABs kontor, Nybrogatan 6 i Stockholm, och på bolagets hemsida [www.bure.se](http://www.bure.se), från och med den 7 april 2011 samt över-sändes per post till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Stockholm i mars 2011  
Styrelsen

---

The logo for BURE consists of the word "BURE" in a bold, blue, sans-serif font. The letters are spaced out, and the 'U' and 'E' have a distinctive shape with a horizontal bar at the top.

**Bure Equity AB (publ), org nr 556454-8781**  
Nybrogatan 6, 114 34 Stockholm  
**Tel. 08 – 614 00 20 • Fax 08 – 614 00 38**  
**info@bure.se • www.bure.se**