

## Kallelse till årsstämma i Black Earth Farming Ltd

Innehavare av depåbevis avseende aktier i Black Earth Farming Ltd kallas härmed till årsstämma fredagen den 15 maj 2009 kl. 14.00 i Näringslivets Hus (lokal:Wallenbergaren) på Storgatan 19 i Stockholm.

### Anmälan m.m.

Depåbevisinnehavare som önskar delta i årsstämman skall:

- (1) dels vara införd i det av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda registret över depåbevisinnehavare fredagen den 8 maj 2009,
- (2) dels anmäla sig hos bolaget, senast tisdagen den 12 maj 2009 kl. 13.00 under adress Annual General Meeting, Black Earth Farming Ltd, Box 781, 8 Church Street, St Helier, Jersey JE4 0SG Channel Islands, per telefon 08 753 46 75, per telefax +44 1534 823 344 eller per e-post till [agm@blackearthfarming.com](mailto:agm@blackearthfarming.com). Vid anmälan skall uppgift lämnas om namn, person- eller organisationsnummer, adress samt telefonnummer. Om innehavare av depåbevis avser att företrädas av ombud, skall ombudets namn uppges. Fullmaktsformulär för depåbevisinnehavare som önskar delta i stämman genom ombud kommer att hållas tillgängligt på bolagets hemsida [www.blackearthfarming.com](http://www.blackearthfarming.com).

Depåbevisinnehavare som har sina depåbevis förvaltarregistrerade måste begära en **tillfällig rösträttsregistrering** av depåbevisen för att äga rätt att delta i bolagsstämman. Depåbevisinnehavare som önskar sådan registrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före fredagen den 8 maj 2009.

Röstkort kommer att distribueras till innehavare som anmäler sig enligt ovan och **röstkortet** måste medtas till årsstämman.

### Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Fråga om stämmans behöriga sammankallande.
6. Verkställande direktörens anförande.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om
  - (a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, och
  - (b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer.
10. Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och revisorerna.
11. Val av styrelseledamöter och revisorer.

12. Beslut om tillsättande av valberedning.
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare m.m.
14. Stämmans avslutande.

#### **Ordförande vid stämman (punkt 1)**

Styrelsen föreslår att advokat Per Nyberg utses till ordförande vid stämman.

#### **Disposition av årets resultat (punkt 8b)**

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2008.

#### **Val av styrelseledamöter och revisorer m.m. (punkterna 9-11)**

Styrelsen föreslår att styrelsen skall bestå av sex ledamöter. För tiden intill slutet av nästa årsstämma ställer följande styrelsemedlemmar upp till omval: Per Brilioth, Vladimir Averchev, Alex Gersh, Sture Gustavsson, Henrik Persson och Paul Wojciechowski. Vidare föreslås att stämman skall utse Per Brilioth till styrelsens ordförande.

Baserat på ovanstående styrelsesammansättning, föreslår styrelsen ett totalt styrelsearvode (inklusive ersättning för arbete inom styrelsens kommittéer) om 180 000 EUR, uppdelat enligt följande: styrelsearvode om 30 000 EUR till var och en av de styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget, förutom till ordföranden i investeringskommittén och revisionskommittén, till vilka ett styrelsearvode om 60 000 EUR skall utgå, och Paul Wojciechowski som inte erhåller något styrelsearvode.

Vidare föreslår styrelsen att Deloitte väljs till bolagets revisor för tiden till slutet av årsstämmen 2010 och att ersättning skall utgå enligt godkänd räkning.

#### **Valberedning (punkt 12)**

Nomineringsprocessen inför årsstämmen 2010 föreslås gå till enligt följande. En valberedning skall utses bestående av representanter för de tre största aktieägarna i bolaget. Ägarförhållandena skall baseras på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) per den sista bankdagen i augusti 2009. Valberedningens medlemmar skall offentliggöras så snart de utsetts, vilket skall ha skett senast sex månader före årsstämmen 2010. Om ägarförhållandena ändras väsentligt innan valberedningens uppdrag slutförts skall ändring kunna ske i valberedningens sammansättning. Valberedningens mandatperiod skall sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen skall utse ordföranden inom sig. Om enighet inte kan uppnås skall till ordförande utses den som företräder den till röstetalet störste aktieägaren. Valberedningen skall förbereda förslag till följande beslut vid årsstämmen 2010: (i) förslag till val av ordförande vid stämman, (ii) förslag till val av styrelseledamöter, (iii) förslag till val av styrelseordförande, (iv) förslag till styrelsearvoden, (v) förslag till val av revisorer, (vi) förslag till arvode till revisorerna samt (vii) förslag till hur nomineringsprocessen inför årsstämmen 2011 skall genomföras.

#### **Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare m.m. (punkt 13)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner följande principer om ersättningsvillkor m.m. för bolagsledningen. Ersättning till den verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning och övriga förmåner. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig. Fast lön och rörlig ersättning skall vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenheter. I huvudsak gäller en gemensam uppsägningstid om två månader för ledande befattningshavare, under vilken den ledande befattningshavaren skall vara i tjänst, därefter är den ledande befattningshavaren berättigad till två

ytterligare månadslöner. Bolaget kan dock överenskomma med den ledande befattningshavaren att denne omedelbart skall lämna sin tjänst med en ersättning motsvarande tre månadslöner.

### **Övrigt**

Årsredovisning och revisionsberättelse finns tillgängliga på bolagets kontor på 8 Church Street, St Helier, Jersey JE4 0SG Channel Islands och på dess hemsida [www.blackearthfarming.com](http://www.blackearthfarming.com).

April 2009

E. ÖHMAN J:OR FONDKOMMISSION AB

STYRELSEN FÖR  
BLACK EARTH FARMING LTD