



**Press release**  
**15 april, 2016**

**Kallelse till årsstämma i Vostok New Ventures Ltd**

Innehavare av depåbevis avseende aktier i Vostok New Ventures Ltd ("**Vostok New Ventures**" eller "**Bolaget**") kallas härmed till årsstämma ("**Stämman**") tisdagen den 17 maj 2016 kl. 10.00 i lokal New York på Grand Hotel, Södra Blasieholmshamnen 8 i Stockholm.

**Anmälan m.m.**

Depåbevisinnehavare som önskar delta i Stämman ska:

- (1) dels vara införd i det av Euroclear Sweden AB förda registret över depåbevisinnehavare onsdagen den 11 maj 2016,
- (2) dels anmäla sig hos Bolaget, senast onsdagen den 11 maj 2016 på adress Computershare AB, Vostok New Ventures Ltd årsstämma, Box 610, 182 16 Danderyd, per telefon 08-518 015 52 eller via e-post [agm2016@vostoknewventures.com](mailto:agm2016@vostoknewventures.com). Vid anmälan ska uppgift lämnas om namn, person- eller organisationsnummer, adress samt telefonnummer. Om innehavare av depåbevis avser att företrädas av ombud, ska ombudets namn uppges.

Depåbevisinnehavare som avser att låta sig företrädas genom **ombud** ska utfärda dagtecknad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före Stämman insändas per brev till Bolaget på ovan angiven adress. Blankett för fullmakt finns att hämta på [www.vostoknewventures.com](http://www.vostoknewventures.com).

Depåbevisinnehavare som har sina depåbevis förvaltarregistrerade måste begära en **tillfällig rösträttsregistrering** av depåbevisen för att äga rätt att delta i Stämman. Depåbevisinnehavare som önskar sådan registrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före onsdagen den 11 maj 2016.

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

**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. Beslut om införande av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram.
15. Stämmans avslutande.

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

Valberedningen, bestående av Jonathan Green (Luxor Capital), Ramsey Brufer (Alecta), Håkan Berg (Swedbank Robur Fonder) och Lars O Grönstedt (styrelseordförande) föreslår att advokat Jesper Schönbeck utses till ordförande vid Stämman.

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

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas till aktieägarna och att Bolagets resultat balanseras i ny räkning.

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

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter utan några suppleanter. Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslår valberedningen omval av samtliga ledamöter: Lars O Grönstedt, Josh Blachman, Per Brilioth, Victoria Grace, Ylva Lindquist och Keith Richman. Valberedningen föreslår att Stämman ska utse Lars O Grönstedt till styrelsens ordförande.



Valberedningen föreslår ett totalt styrelsearvode (inklusive ersättning för utskottsarbete) om 342 000 USD av vilket 130 000 USD ska utgå till styrelsens ordförande och 53 000 USD till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställd i Bolaget. Styrelseledamöter föreslås, i linje med marknadspraxis, tillåtas fakturera styrelsearvodet genom bolag med en summa som är kostnadsneutral för Bolaget under förutsättning att den styrelseledamot som gör så är ensamt ansvarig för eventuella skattekonsekvenser.

Vidare föreslår valberedningen att Bolagets revisor, det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, omväljs för tiden till slutet av nästa årsstämma och att ersättning ska utgå enligt godkänd räkning.

För information om nuvarande styrelseledamöter föreslagna för omval, vänligen se Bolagets hemsida, [www.vostoknewventures.com](http://www.vostoknewventures.com).

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

Nomineringsprocessen inför årsstämman 2017 föreslås gå till enligt följande:

En valberedning ska utses bestående av representanter för de tre största depåbevisinnehavarna i Bolaget. Ägarförhållandena ska baseras på depåbevisinnehavarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti 2016. Valberedningens medlemmar ska offentliggöras så snart de utsetts, vilket ska ha skett senast sex månader före årsstämman 2017. Om ägarförhållandena ändras väsentligt innan valberedningens uppdrag slutförts ska ändring kunna ske i valberedningens sammansättning. Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen ska utse ordföranden inom sig. Om enighet inte kan uppnås ska till ordförande utses den som företräder den till röstetalet störste depåbevisinnehavaren. Valberedningen ska förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2017: (i) val av ordförande vid stämman, (ii) val av styrelseledamöter, (iii) val av styrelseordförande, (iv) styrelsearvoden, (v) val av revisorer, (vi) arvode till revisorerna samt (vii) förslag till hur nomineringsprocessen inför årsstämman 2018 ska genomföras.

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

Styrelsen föreslår att Stämman godkänner följande principer om ersättningsvillkor m.m. för bolagsledningen.

Ersättning till den verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledning ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra personer i Bolagets ledning avses medlemmar av koncernledningen, f.n. två personer utöver verkställande direktören.

Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig. Fast lön och rörlig ersättning ska vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den rörliga ersättningen ska i första hand hanteras inom ramen för Bolagets optionsplan och Bolagets depåbevisprogram och i de fall annan rörlig ersättning kan utgå ska denna vara förenad med en marknadsmässig övre gräns och specificerade resultatmål för Bolaget och/eller befattningshavaren.



Uppsägningstiden ska vara tre till sex månader från befattningshavarens sida. Vid uppsägning från Bolaget ska summan av uppsägningstid och den tid under vilken avgångsvederlag utgår maximalt vara 12 månader.

Pensionsförmåner ska vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda, eller en kombination därav, med individuell pensionsålder. Förmånsbestämda pensionsförmåner förutsätter intjänande under en förutbestämd anställningstid.

Styrelsen ska äga rätt att frångå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

#### **Beslut om införande av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram (punkt 14)**

Styrelsen föreslår att Stämman beslutar om införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för upp till sex anställda i Vostok New Ventures Ltd ("**LTIP 2016**") i enlighet med nedan. LTIP 2016 är ett treårigt prestationsbaserat incitamentsprogram.

#### ***Antagande av ett incitamentsprogram***

##### *Programmet i sammandrag*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om antagande av LTIP 2016. LTIP 2016 föreslås omfatta upp till sex anställda i Vostok New Ventures. Deltagarna i LTIP 2016 måste investera i Vostok New Ventures genom förvärv av aktier i form av depåbevis i Vostok New Ventures ("**Spardepåbevis**"). Dessa Spardepåbevis erhålls genom att deltagarna förvärvar depåbevis (representerande aktier i Vostok New Ventures) till marknadsvärde eller överlåter depåbevis som redan innehåses i enlighet med villkoren under "Privat investering" nedan. Därefter kommer deltagarna att ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla depåbevis inom ramen för LTIP 2016, så kallade "**Prestationsdepåbevis**", enligt villkoren som anges nedan.

För det fall att Prestationsdepåbevis inte kan levereras till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser eller på grund av särskilda marknadsförutsättningar, kan deltagare istället komma att erbjudas kontantvederlag.

##### *Privat investering*

För att kunna delta i LTIP 2016 krävs att deltagaren bidragit med en privat investering genom (i) köp av depåbevis (representerande aktier i Vostok New Ventures) till marknadspris till ett värde motsvarande högst 1 250 000<sup>1</sup> kronor beroende på deltagarens position i Vostok New Ventures och enligt vad som närmare beskrivs nedan, eller (ii) genom överlåtelse av depåbevis som sådan deltagare redan innehar (under förutsättning att deltagaren innehar minst 100 % av den årliga nettogrundlönen i depåbevis) till ett värde motsvarande högst 1 250 000<sup>2</sup> kronor beroende på deltagarens position i Vostok New Ventures och enligt vad som närmare beskrivs nedan. För varje Spardepåbevis som innehåses inom ramen för LTIP 2016 kommer Bolaget att tilldela deltagare tio

---

<sup>1</sup> Motsvarande 25 000 depåbevis baserat på ett antaget pris om 50 kronor per depåbevis.

<sup>2</sup> Motsvarande 25 000 depåbevis baserat på ett antaget pris om 50 kronor per depåbevis.



rättigheter till Prestationsdepåbevis, innebärande rätten att vederlagsfritt erhålla Prestationsdepåbevis ("**Rättigheter**"). Det antal Prestationsdepåbevis som varje deltagares Spardepåbevis berättigar till beror på Bolagets uppfyllande av prestationsvillkoren. Maximalt kan en deltagare erhålla tio Prestationsdepåbevis för varje Spardepåbevis.

Det högsta beloppet för privata investeringar är baserat på ett antaget marknadspris om 50 kronor per depåbevis i Vostok New Ventures. Depåbevisens marknadspris kan ha ökat eller minskat vid tiden för den privata investeringen och styrelsen bemyndigas att ändra det högsta beloppet för den privata investeringen för att ta hänsyn till eventuella väsentliga förändringar i priset för Vostok New Ventures depåbevis, i syfte att ge så bra effekt som möjligt för depåbevisinnehavarna i Bolaget.

#### *Generella villkor*

Under förutsättning att *entry-nivån* av de prestationsbaserade villkoren uppnås avseende perioden 1 januari 2016 till 31 december 2018 samt förutsatt att deltagaren från tilldelning av Rättigheterna till dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2019 (intjänandeperioden) har behållit sina Spardepåbevis och dessutom, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Vostok-koncernen och inte heller har sagt upp sig vid denna tidpunkt, ger två Rättigheter deltagaren möjlighet att vederlagsfritt erhålla ett Prestationsdepåbevis per Rättighet.

#### *Mål- och prestationsvillkor*

Det antal Prestationsdepåbevis som deltagarens Spardepåbevis berättigar till beror på Bolagets uppfyllelse av prestationsvillkoren under mätperioden. Prestationsvillkoren baseras på Bolagets substansvärde (En. *Net Asset Value*) ("**NAV**").

Prestationsvillkoren är fastställda till en *entry* nivå, *target* nivå och *stretch* nivå när det gäller det antal Rättigheter som intjänas. *Entry-nivån* utgör miniminivån vilken måste överskridas för att erhålla Rättigheter. Om miniminivån uppnås eller överskrids, kommer varje deltagare att erhålla två Prestationsdepåbevis för varje Spardepåbevis. Om *target-nivån* uppnås eller överskrids, kommer varje deltagare att erhålla fem Prestationsdepåbevis för varje Spardepåbevis. Om *stretch-nivån* uppnås eller överskrids, kommer varje deltagare att erhålla tio Prestationsdepåbevis för varje Spardepåbevis.

Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av de prestationsbaserade villkoren i årsredovisningen för räkenskapsåret 2018.

#### *Rättigheterna*

För Rättigheterna ska följande villkor gälla:

- Rättigheterna tilldelas vederlagsfritt snarast möjligt efter årsstämman 2016 och senast den 31 augusti 2016.
- Intjänas efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2019 (intjänandeperioden).



- Rättigheterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Två Rättigheter ger deltagaren rätt att erhålla ett Prestationsdepåbevis per Rättighet efter intjänandeperiodens slut, under förutsättning att *entry-nivån* av prestationsvillkoren är uppnådd och att deltagaren, med vissa undantag, vid offentliggörandet av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2019 fortfarande är anställd i Vostok-koncernen, inte heller har sagt upp sig vid denna tidpunkt och har kvar sina ursprungliga Spardepåbevis i Bolaget.
- För att likställa deltagarnas intresse med depåbevisinnehavarnas kommer Bolaget att kompensera deltagarna för lämnade utdelningar under intjänandeperioden. Kompensation kommer bara att lämnas för utdelning som beslutas efter tilldelningen.

#### *Utformning och hantering*

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2016, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Vostok-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för LTIP 2016 inte längre uppfyller dess syften.

#### *Fördelning*

Deltagarna är indelade i olika kategorier och i enlighet med ovanstående kommer LTIP 2016 att innebära följande antal Spardepåbevis och högst antal Rättigheter för de olika kategorierna:

- verkställande direktören: kan förvärva Spardepåbevis till ett värde av upp till 1 250 000 kronor<sup>3</sup> inom ramen för LTIP 2016, vilket ger innehavaren rätt till lägst två och högst tio Rättigheter per Spardepåbevis;
- andra ledamöter inom koncernledningen utöver verkställande direktören (två individer): kan förvärva Spardepåbevis till ett värde av upp till 400 000 kronor<sup>4</sup> vardera inom ramen för LTIP 2016, vilket ger innehavaren rätt till lägst två och högst tio Rättigheter per Spardepåbevis;
- andra anställda (tre individer): kan förvärva Spardepåbevis till ett värde av upp till 100 000 kronor<sup>5</sup> vardera inom ramen för LTIP 2016, vilket ger innehavaren rätt till lägst två och högst tio Rättigheter per Spardepåbevis.

#### *LTIP 2016s omfattning och kostnader*

LTIP 2016 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rättigheterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Kostnaden för LTIP 2016 antas uppgå till cirka 11,75 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2.

---

<sup>3</sup> Motsvarande 25 000 depåbevis baserat på ett antaget pris om 50 kronor per depåbevis.

<sup>4</sup> Motsvarande 8 000 depåbevis baserat på ett antaget pris om 50 kronor per depåbevis.

<sup>5</sup> Motsvarande 2 000 depåbevis baserat på ett antaget pris om 50 kronor per depåbevis.



Kostnaderna för sociala avgifter beräknas till cirka 3,69 miljoner kronor, under förutsättning av antagandena ovan.

I tillägg till vad som anges ovan, har kostnaderna för LTIP 2016 beräknats utifrån att LTIP 2016 omfattar upp till sex deltagare och att varje deltagare utnyttjar den maximala investeringen.

Om det maximala utfallet uppnås, samt att alla investerade Spardepåbevis behålls i enlighet med LTIP 2016 och att de prestationsbaserade villkoren uppfylls till 100 procent, kommer kostnaden för LTIP 2016 maximalt att uppgå till cirka 23,5 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 7,38 miljoner kronor.

Kostnaderna förväntas ha en marginell inverkan på Vostok-koncernens nyckeltal.

Vid en maximal tilldelning av Prestationsdepåbevis kan 470 000 depåbevis som representerar aktier i Bolaget komma att tilldelas inom ramen för LTIP 2016, vilket innebär cirka 0,64 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget. Totalt 1 688 000 depåbevis, vilket omfattar utestående och 1 218 000 tilldelade köpoptioner under befintligt långsiktigt incitamentsprogram och maximalt utfall av 470 000 Prestationsdepåbevis inom ramen för LTIP 2016, motsvarar cirka 2,30 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget.

#### *Tilldelning av Prestationsdepåbevis i enlighet med LTIP 2016*

För att säkerställa leverans av Prestationsdepåbevis i enlighet med LTIP 2016 kan Bolaget komma att ingå ett swapavtal eller ett annat liknande avtal med en tredje part.

#### *Motiv för förslaget*

Syftet med LTIP 2016 är att skapa incitament för ledningen att arbeta för en långsiktigt god utveckling i Bolaget. Vidare ska LTIP 2016 skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i Vostok-koncernen genom att erbjuda konkurrenskraftig ersättning. LTIP 2016 har utformats baserat på att det är önskvärt att anställda inom koncernen är depåbevisinnehavare i Bolaget och att de ser att ett långsiktigt arbete lönar sig. Deltagande i LTIP 2016 kräver att deltagaren har bidragit med privat investering genom förvärv av Spardepåbevis.

Genom att erbjuda en tilldelning av Prestationsdepåbevis som är baserad på uppfyllandet av fastställda prestationsbaserade villkor, premieras deltagarna för ökat värde för depåbevisinnehavare. LTIP 2016 belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i Bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att LTIP 2016s antagande kommer att få en positiv effekt på Vostok-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både Bolaget och dess depåbevisinnehavare.

#### *Beredning av förslaget*

LTIP 2016 har utarbetats av Bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare. LTIP 2016 har behandlats av styrelsen vid styrelsesammanträden den 16 mars 2016 och den 15 april 2016.

#### *Andra incitamentsprogram i Bolaget*



### Incitamentsprogram 2010

Årsstämman 2010 beslutade i enlighet med styrelsens förslag godkänna antagandet av ett incitamentsprogram som innebär att nuvarande och framtida anställda tilldelas köpoptioner vilka berättigar optionsinnehavaren att förvärva aktier i form av depåbevis i Vostok New Ventures. Programmet omfattar nuvarande och framtida anställda. Sammanlagt 5 115 600 optioner bemyndigades under programmet. Totalt 1 218 000 optioner är för närvarande utestående. Löptiden är 10 december 2013 – 31 januari 2017. Utnyttjandeperioden är 1 december 2016 – 31 januari 2017. Om alla optioner utnyttjas kan totalt 1 218 000 depåbevis tilldelas, vilket motsvarar cirka 1,66 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget. För ytterligare information om incitamentsprogram 2010 se årsredovisningen för 2015.

### **Majoritetskrav**

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag i punkt 14 fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst hälften av såväl de avgivna rösterna som de vid Stämman företrädde depåbevisen.

### **Övrigt**

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse finns tillgängliga på Bolagets kontor på Hovslagargatan 5 i Stockholm och på dess webbplats [www.vostoknewventures.com](http://www.vostoknewventures.com).

---

April 2016

*Pareto Securities AB*

Styrelsen för Vostok New Ventures Ltd