

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE AVSEENDE RIKTAD NYEMISSION AV AKTIER (PUNKT 19 PÅ DAGORDNINGEN)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, besluta om riktad nyemission av aktier till Beijing Cyber Recreation Development Corp (CRD). Beslut med stöd av bemyndigandet får medföra ökning av aktiekapitalet med sammanlagt högst tio (10) procent av aktiekapitalet per dagen för kallelse till årsstämma 2009.

Beslut om nyemission får innehålla bestämmelser om att nyemitterade aktier får betalas genom kvittning utöver kontant betalning. Styrelsen bemyndigas även att i övrigt bestämma villkoren för nyemissionen. Emissionskursen skall dock fastställas med utgångspunkt i bolagets akties marknadsvärde vid respektive tidpunkt för utnyttjande av bemyndigandet.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är bolagets samarbetsavtal med CRD samt utformningen därav och bolagets önskan att därigenom göra CRD till såväl industriell partner som delägare i Paynova för att stärka samarbetet mellan parterna.

Årsstämman föreslås vidare bemyndiga styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen förordnar, att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

För beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag erfordras att årsstämmans beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Stockholm i april 2009

PAYNOVA AKTIEBOLAG (publ)
Styrelsen