Kallelse

Aktieägarna i D. Carnegie & Co AB (publ), organisationsnummer 556498-9449, (”Bolaget”), kallas härmed till årsstämma torsdagen den 29 mars 2007, kl. 14.00 på Nalen, Stora Salen, Regeringsgatan 74, Stockholm.

Anmälan m m

Aktieägare som önskar delta i årsstämman, skall

- dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken fredagen den 23 mars 2007;
- dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman senast fredagen den 23 mars 2007, kl 16.00, under adress: D. Carnegie & Co AB (publ), attention Anna Ringberg, Västra Trädgårdsgatan 15, 103 38 Stockholm, eller per telefon 08-58 86 90 75 alt. 08-676 87 03 eller per fax 08-20 57 83.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste i god tid före den 23 mars 2007 genom förvaltares omsorg tillfälligt inregistrera aktierna i aktieboken i eget namn för att ha rätt att delta vid årsstämman.

Ombud m m

Aktieägares rätt vid årsstämman får utövas av befullmäktigat ombud. Fullmakt skall vara skriftlig och får inte vara äldre än tolv månader. Den skall vara daterad och underskriven. Fullmakten i original bör i god tid före årsstämman insändas till Bolaget under ovanstående adress. Företrädare för juridisk person skall vidare insända bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar**.**

Aktieägare eller ombud för aktieägare får vid årsstämman medföra högst två biträden. Biträde åt aktieägare får medföras vid årsstämman endast om aktieägaren till Bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges ovan för anmälan om aktieägares deltagande.

Bekräftelse

I tid mottagna anmälningar kommer att bekräftas genom utsändande av inträdeskort som skall visas upp vid entrén vid stämmolokalen. Inträdeskorten kommer att sändas ut med början måndagen den 26 mars 2007.

D. CARNEGIE & CO AB
103 38 Stockholm
Västra Trädgårdsgatan 15
Telefon: 08-676 88 00

Ärenden och förslag till dagordning för årsstämman

1. Val av ordförande på stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordningen
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
   a. Redogörelse av Bolagets revisor
   b. Verkställande direktörens anförande
   c. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsens arbete
   d. Redogörelse för arbetet i revisionsutskottet och ersättningsutskottet
7. Beslut
   a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning och koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
   b. om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
   c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
9. Val av styrelse, styrelseordförande och revisor
10. Fastställande av principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare
11. Förslag till beslut om
    a. inrättande av ett långsiktigt, prestationsbaserat incitamentsprogram, och, i anledning härav,
    b. ändring av bolagsordningen,
    c. riktad kontantemission,
    d. bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktat förvärvserbjudande, samt
    e. överlåtelse av egna aktier.
12. Utseende av valberedning
13. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Punkt 1

Valberedningen föreslår att advokaten Claes Beyer utses till ordförande vid stämman.

Punkt 7

b) Styrelsen föreslår att utdelning skall utgå för verksamhetsåret 2006 med 10 kronor och 50 öre per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslår styrelsen tisdagen den 3 april 2007. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget beräknas utdelningen – på grund av mellankommande helg - sändas ut från VPC tisdagen den 10 april 2007.

   Med denna avstämningsdag utgör torsdagen den 29 mars 2007 sista dag för handel med Bolagets aktier inklusive rätt till utdelning.

Punkt 8

Valberedningen föreslår att arvode skall utgå till styrelsens ledamöter enligt vad som anges nedan.

Arvode skall inte utgå till styrelseledamöter som är anställda i Bolaget eller i dess dotterbolag. För uppdraget som ordförande i Bolagets styrelse utgår 1 000 000 kronor, för övriga ersättningsberättigade ledamöter i Bolagets styrelse utgår 350 000 kronor per ledamot.

För uppdrag som ordförande i revisionsutskottet och som ordförande i ersättningsutskottet utgår arvode med 200 000 kronor och för övriga ledamöter i revisionsutskottet och för ledamöter i ersättningsutskottet utgår arvode med 150 000 kronor per uppdrag. Med utgångspunkt från valberedningens nu framlagda förslag, föreslås arvode till styrelseledamöterna i Bolaget uppgå till 4 100 000 kronor (3 750 000).

Valberedningen föreslår vidare att revisionsarvode under mandatperioden skall utgå till revisionsbolaget Deloitte AB enligt godkänd räkning.

Punkt 9

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter skall uppgå till maximalt 8 (8).

Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Christer Zetterberg, Anders Ljungh, Stig Vilhelmson, Fields Wicker-Miurin, Hugo Andersen, Dag Sehlin och Niclas Gabrán samt nyval av Mai-Lill Ibsen. Valberedningen föreslår vidare omval av Christer Zetterberg som styrelsens ordförande. Samtliga val gäller för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

En utförlig presentation av de personer som valberedningen föreslagit för inval finns tillgänglig på Bolagets hemsida på internet, www.carnegie.se/ir, samt kommer att framläggas på stämman.

Valberedningen föreslår vidare att till ny revisor ett revisionsbolag skall utses och att detta revisionsbolag skall vara Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Jan Palmqvist som huvudansvarig för revisionen.

Punkt 10

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner följande förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen i Carnegie.

Principer 2007 för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen i Carnegie.

Dessa principer tillämpas på ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen i Carnegie. Med bolagsledningen avses Carnegies koncernledning (Group management) dvs, koncernchefen, COO, CFO och cheferna för Carnegies affärsområden. De principer som tillämpas i förhållande till bolagsledningen, tillämpas också gentemot samtliga anställda i Carnegiekoncernen.

Ett klart och tydligt incitamentssystem är viktigt för att attrahera och behålla de bäst kvalificerade medarbetarna, eftersom det personliga engagemanget och intresset för Carnegies totala utveckling spelar en avgörande roll för att öka såväl produktivitet som prestation. Det personliga engagemanget främjas genom Carnegies vinstdelningssystem, som introducerades i början av 90-talet och beskrevs i noteringsprospektet 2001, samt genom aktierelaterade incitamentsprogram.

Den totala ersättningen till anställda utgörs av en fast och en rörlig del. Den fasta delen utgörs av lön samt lönebaserade avsättningar till pensionsförsäkringar. Samtliga Carnegies pensionsåtaganden utgörs av avgiftsbestämda pensionsplaner och är återförsäkrade hos externa parter. Den rörliga delen utgörs av vinstdelningen, beräknad enligt en fastställd formel: 50 procent av Carnegiekoncernens rörelseresultat före vinstdelning, efter avdrag för en kostnad (motsvarande 12-månaders STIBOR, Stockholm Interbank Offered Rate) på eget kapital, justerat för utbetald utdelning till aktieägarna. Vinstdelning sker endast under förutsättning att helårsresultatet är positivt. Ingen vinstdelning utgår därför vid nollresultat eller vid förlust.

Vinstdelningen fördelas diskretionärt bland de anställda. Grunden för fördelningen är en utvärderingsprocess som omfattar samtliga anställda, inklusive koncernledningen och koncernchefen, med avseende på parametrar som professionell kompetens, ledarskap, måluppfyllelse och företagets värderingar. Utvärderingsprocessen granskas och godkänns av styrelsens ersättningsutskott. Härutöver håller styrelsens ordförande individuella samtal med styrelsens medlemmar och koncernledningen, i syfte att utvärdera koncernchefens insats.

Utöver Carnegies vinstdelningssystem, har de anställda perioden 2001-2004 erbjudits deltagande i långsiktiga incitamentsprogram i form av teckningsoptioner. Det senaste av de tre teckningsoptionsprogram som emitterats löper ut i april 2007. Den 1 februari 2007 fanns det 140 200 alltjämt utestående teckningsoptioner, motsvarande 0,2 procent av det totala antalet utestående aktier.

I syfte att maximera de anställdas produktivitet och värdet för Carnegies aktieägare har styrelsen föreslagit årsstämman 2007 att besluta om införande av ett aktieprogram riktat mot cirka 100 nyckelpersoner bland Carnegies anställda. Programmet är prestationsbaserat och har en löptid på tre år. Förutsatt att alla deltar, och de satta prestationsmålen uppnås, (dvs att vinst per aktie ökar med 25 procent eller mer från 2007 till 2008) kommer maximalt 935 000 aktier att emitteras, motsvarande cirka 1,2 procent av antalet utestående aktier i Carnegie.

Bolagets totala kostnad för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen i Carnegie kommer följaktligen att bestå av en fast del och en rörlig del. Om resultatet är negativt eller noll, kommer således ingen rörlig ersättning att betalas ut. Om resultatet är positivt kommer den rörliga delen av ersättningen att betalas ut diskretionärt, inom ramen för de principer som gäller enligt vinstdelningssystemet. Som exempel kan hänvisas till Bolagets totala kostnad för ersättning i form av lön, pension och vinstdelning till Carnegies bolagsledning och koncernchefen 2006, vilken ersättning angetts i årsredovisningen för 2006, not 6. Under 2006, allokerades cirka 7 procent av den totala avsättningen till vinstdelningspoolen till Carnegies bolagsledning (inklusive pensionsavsättningar). Carnegies bolagsledning innehade inte några teckningsoptioner i Carnegie per den 1 februari 2007.

Punkt 11

Beslut om (a.) inrättande av ett långsiktigt, prestationsbaserat aktieprogram 2008, och, i anledning härav, (b.) ändring av bolagsordningen, (c.) riktad kontantemission, (d.) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktat förvärvserbjudande, samt (e.) överlåtelse av egna aktier.

a. Inrättande av ett långsiktigt, prestationsbaserat aktieprogram 2008 (Aktieprogram 2008)
Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om inrättande av ett långsiktigt, prestationsbaserat aktieprogram enligt i huvudsak följande riktlinjer. Cirka 100 anställda, vars insatser bedöms vara av särskild betydelse för Carnegiekoncernens framtida utveckling, skall ges möjlighet att delta i programmet. Programdeltagarna kommer under februari 2008 att låta avsätta eller få avsatt till programmet en del av vinstdelningen hänförlig till år 2007. Avsättningens storlek kommer dock att fastställas i december månad 2007. De belopp som avsätts kommer genom Carnegiekoncernens försorg att allokeras till en särskild vinstdelningspool genom att ett visst antal så kallade vinstdelningsrätter krediteras ett särskilt register, som förs av Carnegie eller en av Carnegie utsedd administratör, och som avser programdeltagarna. En vinstdelningsrätt motsvarar marknadsvärdet av en stamaktie i Carnegie vid tidpunkten för avsättning till vinstdelningspoolen. Om anställningen inom Carnegiekoncernen består i tre år efter det att avsättning skett till vinstdelningspoolen, kommer programdeltagarna att för varje vinstdelningsrätt vederlagsfritt erhålla en stamaktie (vinstdelningsaktie), ytterligare en halv stamaktie (matchningsaktie) och ytterligare högst 1,75-3,5 stamaktier, förutsatt att de av styrelsen fastställda finansiella målen uppnås (prestationsaktier). Dessa mål, justerade för programmets redovisningsmässiga kostnad, innebär att om ökningen av Carnegies vinst per aktie under räkenskapsåret 2008 understiger 10 procent, erhålles inga prestationsaktier. Om ökningen av vinsten per aktie ligger i intervallet 10-25 procent, erhålles högst 1,75-3,5 prestationsaktier, med linjär fördelning i intervallet, varvid deltagare tillhörande kategori ”base-level” kan erhålla mellan 0 och högst 1,75 prestationsaktier, deltagare tillhörande kategori ”mid-level” kan erhålla mellan 0 och högst 2,25 prestationsaktier och deltagare tillhörande kategori ”top-level” kan erhålla mellan 0 och högst 3,5 prestationsaktier. Om ökningen av vinsten per aktie överstiger 25 procent, kommer det högsta antalet prestationsaktier för respektive kategori att erhållas. Det antal aktier som erhålles av programdeltagarna skall avrundas till närmast lägre heltal aktier. Antalet vinstdelningsaktier är beroende av vilken avsättning till programmet som kommer att ske.

Skyldigheten att leverera vinstandelsaktier, och sociala avgifter belöpande därpå, kommer att säkerställas genom ett finansiellt säkringsarrangemang i samband med allokeringar till vinstdelningspoolen. Skyldigheten att leverera matchnings- och, i förekommande fall prestationsaktier, inklusive det antal aktier som erfordras för täckande av sociala avgifter, uppgår till högst 935 000 aktier, varav högst 790 000 aktier kan komma att överlåtas vederlagsfritt till programdeltagarna. Allokeringar till vinstdelningspoolen kommer att minskas proportionellt så att antalet matchnings- och prestationsaktier (inklusive det antal aktier som erfordras för att täcka utgående sociala avgifter) inte överstiger 1,2 procent av det totala antalet utestående Carnegie-aktier (efter utnyttjande av utestående teckningsoptioner och efter nyemission till Max Matthiessens aktieägare). Det antal ¬aktier som vederlagsfritt kan komma att överlåtas till programdeltagarna, kan komma att bli föremål för omräkning enligt sedvanliga omräkningsvillkor. Styrelsen skall äga rätt att justera eller avsluta programmet i förtid bl a om Carnegies eller annat arbetsgivarbolags åtagande att vederlagsfritt överlåta aktier till anställda enligt programmet, till följd av omräkning av villkoren för programmet eller annan extraordinär händelse, kan komma att väsentligen överstiga vidtagna säkringsåtgärder. Programmet har i övrigt sedvanliga villkor för likartade incitamentsprogram i aktiemarknadsbolag. Deltagande i programmet förutsätter dels att sådant deltagande lagligen och lämpligen kan ske i berörda länder, dels att sådant deltagande enligt Carnegies bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser. Styrelsen skall äga rätt att göra de anpassningar av programmet, som erfordras eller är lämpliga till följd av legala eller skattemässiga förhållanden i utlandet.

För att säkerställa åtagande att leverera matchningsaktier och, i förekommande fall, prestationsaktier till anställda, samt för täckande av de sociala avgifter som bedöms utgå härför, föreslår styrelsen vidare att beslut fattas enligt punkterna b. – d. nedan. För att överlåtelse av matchnings- och, i förekommande fall, prestationsaktier till anställda skall kunna ske, föreslår styrelsen vidare att beslut fattas enligt punkten e. nedan.

I anledning av att programmet i princip inte förväntas medföra några initiala sociala avgifter för Carnegie eller något av dess dotterbolag, har styrelsen beslutat att för närvarande inte föreslå bolagsstämman att besluta om överlåtelse av egna aktier för täckande av kostnader för utgående sociala avgifter.

---

b. Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om införande i bolagsordningen av ett nytt aktieslag benämnt preferensaktie, vilket skall vara inlösenbart och medföra limiterad preferens till utdelning med ett belopp som skall motsvara STIBOR med 30 dagars löptid med tillägg av 0,25 procentenheter gällande från den 30 april till och med den 30 april påföljande år, första ränteperioden dock löpande från dagen för teckning till nästkommande 30 april, beräknad på kvotvärdet för bolagets aktier. Preferensaktie skall kunna ges ut till ett högsta antal av 935 000 aktier och kunna omvandlas till stamaktie på begäran av styrelsen i Carnegie.

---

c. Riktad kontantemission

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta att bolagets aktiekapital skall ökas med högst 1 870 000 kronor genom utgivande av högst 935 000 preferensaktier, och på följande huvudsakliga villkor i övrigt. De nya aktierna skall – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tecknas endast av Nordea Bank AB (publ). För varje tecknad aktie skall erläggas 2 kronor kontant, motsvarande aktiernas kvotvärde, i samband med tecknandet. Teckning skall ske under perioden 30 april – 31 maj 2007. Överteckning får inte ske. De nya aktierna berättigar till utdelning med ett belopp som motsvarar STIBOR med 30 dagars löptid med tillägg av 0,25 procentenheter gällande från 30 april 2007 eller den senare dag då teckning sker, till och med den 30 april 2008, beräknat på akties kvotvärde, och omfattas av omvandlings- och inlösenförbehåll. Beslut om emission förutsätter att bolagsordningen dessförinnan ändrats i enlighet punkten b. ovan.

d. Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktat förvärvserbjudande
Styrelsen föreslår årsstämman att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna preferensaktier genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av preferensaktier i bolaget, och på följande huvudsakliga villkor i övrigt. Bemyndigandet får utnyttjas längst intill årsstämma 2008. Antalet preferensaktier som får förvärvas skall uppgå till 935 000. Förvärv skall ske till ett pris om 2 kronor per aktie, med tillägg av upplupen ränta enligt § 5 i bolagsordningen, dock högst 2 kronor 10 öre. Betalning för förvärvade aktier skall erläggas kontant. Styrelsen skall äga rätt att fastställa övriga villkor för förvärvet.

e. Beslut om överlåtelse av egna aktier
Styrelsen föreslår årsstämman att överlåtelse av högst 790 000 stamaktier i bolaget enligt Aktieprogram 2008 skall kunna ske på följande huvudsakliga villkor. Rätt att erhålla aktier skall tillkomma sådana personer som omfattas av Aktieprogram 2008. Vidare skall dotterbolag äga rätt att vederlagsfritt förvärva aktie, varvid sådant bolag skall vara skyldigt att omgående överlåta aktier vederlagsfritt till sådana personer som deltar i Aktieprogram 2008. Vederlagsfri överlåtelse av aktier skall ske vid de tidpunkter anställda har rätt att erhålla aktier enligt Aktieprogram 2008. Detta skall, med vissa undantag, ske senast den 28 februari 2011, det vill säga efter utgången av den treåriga intjänandeperioden. Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse enligt ovan, kan komma att bli föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande åtgärder.

Såsom skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och grunden för emissionskursen respektive överlåtelseprisernas beräknande, får styrelsen anföra följande.

Emissionen, förvärvet och överlåtelsen av egna aktier utgör led i införandet av Aktieprogram 2008. Styrelsen anser det vara till fördel för Carnegie och aktieägarna att de anställda genom programmet bereds möjlighet att bli delägare i Carnegie.

Grunden för beräknande av emissionskurs och vederlag för aktieöverlåtelser framgår av styrelsens förslag under respektive rubrik ovan.

Styrelsen föreslår årsstämman att den verkställande direktören och styrelsens ordförande bemyndigas att gemensamt vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive VPC AB.

Majoritetskrav och villkor
Beslut om inrättandet av Aktieprogram 2008, och, i anledning härav, ändring av bolagsordningen, riktad kontantemission, bemyndigande för styrelsen att besluta om riktat förvärvserbjudande, samt om överlåtelse av förvärvade egna aktier, enligt punkten 11 a.-e. ovan, skall uppfattas som en helhet, varvid bolagsstämman skall besluta avseende ovan angivna förslag endast genom ett beslut, och med iakttagande av de majoritetsregler som följer av 16 kap. 8 § aktiebolagslagen. Detta innebär att för giltigt beslut av stämman fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Punkt 12

Valberedningen föreslår att årsstämman uppdrar åt ordföranden i styrelsen att inför val av ordförande vid stämman, styrelseledamöter och styrelseordförande vid årsstämman 2008, kontakta Bolagets större aktieägare för att utse minst tre men högst fem företrädare från Bolagets större ägare att tillsammans med honom utgöra valberedning. Styrelsens ordförande skall dock inte vara ordförande i valberedningen. Namnen på ledamöterna i valberedningen skall presenteras senast sex månader före årsstämman 2008. Fram till januari 2008 ska dock möjlighet ges för ny större aktieägare att beredas plats i valberedningen, alternativt finns möjlighet för medlem att avgå ur valberedningen. Valberedningens förslag på ordförande vid årsstämma, styrelseledamöter och styrelseordförande samt ersättning till styrelseledamöterna skall presenteras senast en vecka efter det att bolaget offentliggjort sin bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2007, vilket planeras ske i februari 2008.

Handlingar enligt 7 kap 25 § aktiebolagslagen, innefattande handlingar enligt 18 kap 7 § aktiebolagslagen, samt styrelsen fullständiga förslag till beslut under punkten 11 ovan hålls tillgängliga för aktieägarna på Bolagets kontor från och med torsdagen den 15 mars 2007, och kommer att översändas per post till aktieägare som så begärt samt lämnat sin postadress.

Stockholm i februari 2007
D. Carnegie & Co AB (publ)
Styrelsen

English-speaking shareholders

This summons to attend the Annual General Meeting of D. Carnegie & Co AB (publ), to be held on Thursday March 29, 2007, at 2.00pm at Nalen, Stora Salen, Regeringsgatan 74, Stockholm, Sweden, can also be obtained in English at www.carnegie.se/ir.

For the convenience of non-Swedish speaking shareholders the proceedings of the Annual General Meeting may be simultaneously translated to English, if so requested when attendance to the Annual General Meeting is notify