

Denna kallelse är en översättning av det engelska originalet. Vid eventuella avvikelser mellan den engelska och den svenska språkversionen ska den engelska ha företräde.

Kallelse till
årsstämma och extra bolagsstämma i
Oriflame Cosmetics S.A.
Société anonyme
Säte: 24, Avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg
RCS Luxemburg B 8835

Tid och plats

Årsstämma i Oriflame Cosmetics S.A. ("Bolaget") kommer att hållas i Bolagets lokaler med adress 24 Avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg den 21 maj 2013 kl. 11.00, varvid ärendena 1 – 13 nedan kommer att behandlas. Extra bolagsstämma i Bolaget kommer att hållas på ovanstående plats i direkt anslutning till årsstämman, varvid ärende 14 nedan kommer att behandlas.

Ärenden

1. Godkännande av valberedningens förslag att Pontus Andreasson väljs till ordförande vid årsstämman och den extra bolagsstämman;
2. Uppläsande av styrelsens rapport avseende eventuella intressekonflikter rörande styrelseledamöter;
3. Godkännande av förvaltningsberättelse och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2012;
4. Godkännande av Bolagets balansräkning och resultaträkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2012;
5. Beslut om disposition av Bolagets resultat för räkenskapsåret 2012. Styrelsen föreslår att i) vinsten för räkenskapsåret 2012 ska balanseras i ny räkning samt att ii) utdelning ska utgå kontant med EUR 1,75 per aktie (eller motsvarande summa i SEK per svenskt depåbevis) ur Bolagets balanserade vinstmedel. Avstämningsdag för erhållande av sådan kontantutdelning ska vara den 24 maj 2013. Utbetalning av kontantbelopp beräknas ske genom Euroclear Sweden AB den 29 maj 2013;
6. Redogörelse för styrelsens, styrelseutskottens och valberedningens arbete;
7. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och revisorn ("*réviseur d'entreprises*") för räkenskapsåret 2012;
8. Staddeenliga val inklusive val av styrelseordförande.
- 8.1 Valberedningen (bestående av William von Mueffling (Cantillon Capital Management LLC), Per Hesselmark, ordförande för valberedningen (Stichting af Jochnick Foundation), Robert af Jochnick (af Jochnick-familjen), Pia Axelsson (Fjärde AP-fonden) och Marianne Flink (Swedbank Robur Fonder), vilka tillsammans representerar mer än 30 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget), föreslår omval av de nuvarande styrelseledamöterna Magnus Brännström, Anders Dahlvig, Marie Ehrling, Lilian Fossum Biner, Alexander af Jochnick, Jonas af Jochnick, Robert af Jochnick, Helle Kruse Nielsen och Christian Salamon för tiden intill slutet av nästa årsstämma;
- 8.2 Valberedningen föreslår vidare att Robert af Jochnick omväljs till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma;
- 8.3 Godkännande av valberedningens förslag att utse KPMG Luxembourg S.à r.l., med adress L-2520 Luxembourg, 31 allée Scheffer och registrerat i Luxemburgs handelsregister med nummer B 149133, till revisor ("*réviseur d'entreprises*") för tiden intill slutet av nästa årsstämma;

9. Godkännande av styrelsens förslag om att Bolaget även fortsättningsvis ska ha en valberedning samt godkännande av tillvägagångssättet för utnämningen av valberedningens ledamöter, varvid styrelsen föreslår:

att en valberedning ska utses med uppgift att förbereda och lämna förslag till årsstämman avseende val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseordförande, val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, val av revisor samt ersättning till styrelsen;

att styrelsens ordförande vid tredje kvartalets utgång ska sammankalla de fem största aktieägarna i Bolaget, enligt vad som är känt för Bolaget vid den tidpunkten. Dessa aktieägare har sedan rätt att utse en ledamot var till valberedningen. Om någon av de fem största aktieägarna avstår från sin rätt att utse en ledamot till valberedningen, eller om en ledamot avgår från valberedningen utan att ersättas av en ny ledamot som utsetts av samma aktieägare, kan Bolagets styrelseordförande bereda nästa aktieägare i storleksordning tillfälle att utse en ledamot till valberedningen, om så anses nödvändigt för att säkerställa en lämplig aktieägarrepresentation. En av valberedningens ledamöter ska utses till ordförande. Styrelseledamöter i Bolaget kan vara ledamöter i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av ledamöterna. Om någon av de aktieägare som utsett en ledamot av valberedningen säljer en icke oväsentlig del av sitt aktieinnehav i Bolaget och upphör att vara en större aktieägare med rätt att utse en ledamot av valberedningen, ska den ledamot som utsetts av sådan aktieägare avgå ur valberedningen och nästa aktieägare i storleksordning utse en ny ledamot av valberedningen. Styrelsens ordförande ska, som ett led i valberedningens arbete, för valberedningen redovisa de förhållanden avseende styrelsens arbete som kan vara av betydelse för valberedningens arbete, inkluderande en utvärdering av styrelsens arbete samt de krav och den särskilda kompetens som styrelseledamöterna är tänkta att representera;

att enskilda aktieägare ska kunna lämna förslag på styrelseledamöter till valberedningen för vidare utvärdering inom ramen för dess arbete;

att information om valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman; samt

att valberedningen ska ha rätt att belasta Bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt för att få ett lämpligt urval av kandidater till styrelsen.

10. Godkännande av valberedningens förslag avseende arvoden till styrelseledamöter och styrelseutskott. Valberedningen föreslår att styrelsens arvodesnivåer höjs enligt följande: EUR 65.500 till styrelsens ordförande samt EUR 29.000 till var och en av övriga ledamöter i styrelsen som inte är anställda i bolaget. Arvodet till styrelseutskotten föreslås, oförändrat, vara EUR 10.000 till var och en av ledamöterna i revisionsutskottet samt EUR 5.000 till var och en av ledamöterna i ersättningsutskottet. Beloppen avser bruttoersättning exklusive eventuella sociala avgifter;
11. Godkännande av styrelsens förslag avseende principer för ersättning till medlemmar av Bolagets ledning. Styrelsens förslag om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen innebär i huvudsak att Bolaget ska erbjuda konkurrenskraftig ersättning med beaktande av position och marknad för att attrahera och behålla de bästa medarbetarna och att ersättningen ska bestå av de komponenter som listas under (i) till (iv) nedan.
- (i) Fast grundlön: Medlemmar av Bolagets ledning ska erbjudas konkurrenskraftiga fasta löner som är fastställda med utgångspunkt från individens ansvar och prestation;
 - (ii) Rörlig ersättning: Bolaget allokerar 6,5 procent av eventuell ökning av rörelseresultatet till vinstdelning att delas mellan personerna i Bolagets ledning, till varje individ dock aldrig mer än ett belopp motsvarande tolv månadslöner. Fördelningen baseras på position och prestation under året. I de 6,5 procenten ingår Bolagets kostnader för sociala avgifter. Bolaget ska även fortsättningsvis erbjuda ett aktieincitamentsprogram för Bolagets ledning och övriga cirka 100 ledande befattningshavare. Årligen erbjuds deltagarna att investera i ett visst antal aktier till marknadspris. I gengäld erhåller deltagarna inom en treårsperiod vederlagsfritt mellan 0 och 8 aktier för varje förvärvat aktie beroende på ökningen av Bolagets rörelseresultat;
 - (iii) Pension: Medlemmar av Bolagets ledning erbjuds pensionsförmåner på marknadsmässiga villkor baserat på förhållandena i de länder där de har hemvist. Bolaget gör pensionsavsättningar under s.k. "independent defined contribution schemes". Härutöver finns s.k. "defined contribution schemes" för vissa av Bolagets anställda i enlighet med pensionsreglerna i de länder där Bolaget är verksamt;
 - (iv) Andra förmåner: Medlemmar av Bolagets ledning erbjuds sedvanliga andra förmåner såsom tjänstebil och företagshälsovård. Dessutom kan vissa personer erbjudas bostadsförmån och andra förmåner inklusive betalda skolavgifter.

Förslaget överensstämmer väsentligen med de principer som antagits på de fyra senaste årens årsstämmor.

12. Information avseende beräkningen av kostnaderna för tilldelning fram till och med 2012 i enlighet med Bolagets aktieincitamentsprogram 2008 och 2011.
13. Genomgång och godkännande av principerna kring tekniska förändringar av Bolagets aktieincitamentsprogram 2011 ("SIP 2011") innebärande att deltagare i programmet kan, som ett alternativ till att förvärva nyemitterade aktier som Investment Shares enligt programmet, välja att använda befintliga aktier/svenska depåbevis som Investment Shares. Bemyndigande till Bolagets styrelse att verkställa dessa ändringar i SIP 2011. Villkoren för investering i Investment Shares, och samtliga övriga villkor för SIP 2011, kommer i alla andra avseenden att kvarstå oförändrade.
14. Beslut om ändring av artiklarna 33 och 34 i Bolagets bolagsordning för att (i) uttryckligen möjliggöra för Bolaget att genomföra interimstudielningar till aktieägarna i enlighet med tillämplig luxemburgsk lag och Bolagets bolagsordning, och (ii) möjliggöra för Bolaget att genomföra vinstutdelning inom tolv månader från det att utdelningsbeslutet fattades, istället för inom sex månader som nu anges i artikel 34 i Bolagets bolagsordning.
15. Eventuella övriga ärenden.

Kallelse till aktieägare

Aktieägare som önskar närvara och/eller rösta vid årsstämman och den extra bolagsstämman ska:

- i. såvitt avser direktregistrerade aktieägare: vara införd som aktieägare i Bolagets aktiebok per midnatt (luxemburgsk tid) den 7 maj 2013 ("Avstämningsdagen"), eller
- ii. såvitt avser ägare av innehavaraktier: styrka sin ställning som ägare av innehavaraktier på Avstämningsdagen genom att till Bolaget senast den 15 maj 2013 skicka ett intyg från respektive förvaltare som utvisar antalet aktier de innehar på Avstämningsdagen, samt
- iii. anmäla sin avsikt att närvara och/eller rösta vid årsstämman och den extra bolagsstämman till Bolaget senast på Avstämningsdagen.

Aktieägare (direktregistrerade eller ägare till innehavaraktier) som önskar närvara och/eller rösta vid årsstämman och den extra bolagsstämman ska anmäla detta till Bolaget genom ifyllande av anmälningssedel (tillgänglig på investors.oriflame.com såsom "Attendance Cards for Shareholders"). Anmälningssedeln ska skickas per post till Bolagets registrerade adress, såsom den anges ovan i denna kallelse, eller per fax (fax nr. +352 26 20 32 34). Anmälningssedel kan även skickas till Bolaget per email (corporate.governance@oriflame.com). Samtliga anmälningssedlar ska vara Bolaget tillhanda senast på Avstämningsdagen. Anmälningssedeln ska vara fullständigt ifylld och behörigen undertecknad.

Aktieägare (direktregistrerade eller ägare till innehavaraktier) och/eller deras ombud som avser att närvara personligen vid årsstämman och den extra bolagsstämman ska presentera ett giltigt identifikationsdokument (t.ex. pass, ID- eller körkort) vid inträdet till stämman. Representanter för aktier ägda av juridiska personer ska dessutom uppvisa bevis på att de är behöriga att företräda den juridiska personen vid årsstämman och den extra bolagsstämman.

Instruktioner för ombudsöstning för aktieägare (direktregistrerade eller ägare till innehavaraktier)

Aktieägare behöver inte vara personligen närvarande vid årsstämman och den extra bolagsstämman, utan kan rösta genom fullmakt. Ombudet ska utses skriftligen och meddelas Bolaget genom användande av de röstkortsformulär som Bolaget tillhandahåller på investors.oriflame.com såsom "Proxy Cards for Shareholders". För att röst ska räknas ska sådant röstkortsformulär vara fullständigt ifyllt och behörigen undertecknat samt vara Bolaget tillhanda på dess registrerade adress såsom den anges ovan i denna kallelse eller per fax (fax nr. +352 26 20 32 34) eller per e-post (corporate.governance@oriflame.com) senast den 15 maj 2013 kl. 17.00. Om röstkortet utfärdas av en juridisk person ska en bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande som utvisar behörig firmatecknare bifogas. Röstkortet i original samt eventuellt registreringsbevis bör vara bolaget tillhanda på ovan angivna adress senast den 20 maj 2013 kl. 9.00.

Vänligen notera att konvertering från aktier till svenska depåbevis och vice versa inte är tillåtet mellan datumen 17 till och med den 24 maj 2013.

Kallelse till innehavare av svenska depåbevis

Innehavare av svenska depåbevis ("Depåbevisinnehavare") som önskar närvara och/eller rösta vid årsstämman och den extra bolagsstämman ska:

- i. vara direktregistrerad eller rösträttsregistrerad i det register som förs av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") den 7 maj 2013 ("Avstämningsdagen") och

- ii. om de önskar närvara vid årsstämman och den extra bolagsstämman: anmäla sin avsikt att närvara till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") senast den 15 maj 2013.

Depåbevisinnehavare som önskar närvara vid årsstämman och den extra bolagsstämman måste anmäla sig per post till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Issuer Agent Department, RB6, 106 40 Stockholm, Sverige, genom ifylld anmälningssedel (tillgänglig på investors.oriflame.com såsom "Attendance Cards for SDR Holders"). Anmälningssedel kan även skickas via e-post till issuedepartment2@seb.se. Alla anmälningssedlar måste ha erhållits av SEB senast den 15 maj 2013 kl. 17.00. Anmälningssedeln ska vara fullständigt ifylld och behörigen undertecknad.

Röstinstruktioner för Depåbevisinnehavare

Depåbevisinnehavare kan inte rösta genom närvaro på årsstämman och den extra bolagsstämman, utan röstning kan endast ske genom att röstkort med fullmakt att rösta ges in till SEB. Det röstkort som finns tillgängligt på investors.oriflame.com såsom "Proxy Cards for SDR Holders" måste därvid användas. För att röst ska räknas krävs att fullständigt ifyllt och behörigen undertecknat röstkortsformulär skickas med post till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Issuer Agent Department, RB6, 106 40 Stockholm, Sverige, eller via e-post till issuedepartment2@seb.se och är SEB tillhanda senast den 15 maj 2013 kl. 17.00. Om röstkortet utfärdas av en juridisk person ska en bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande som utvisar behörig firmatecknare bifogas. Röstkortet i original samt eventuellt registreringsbevis bör vara SEB tillhanda med post på ovan angivna postadress senast den 20 maj 2013 kl. 9.00.

Endast direktregistrerade innehav av svenska depåbevis återfinns registrerade hos Euroclear under Depåbevisinnehavarens eget namn. För att innehavare med förvaltarregistrerade depåbevis ska ha rätt att ge SEB instruktioner att rösta på årsstämman och den extra bolagsstämman erfordras att depåbevisen registreras i Depåbevisinnehavarens eget namn i Euroclears register. Depåbevisinnehavare som låtit förvaltarregistrera sina depåbevis bör således av den bank eller fondhandlare som förvaltar depåbevisen begära tillfällig ägarregistrering (så kallad rösträttsregistrering) i god tid före Avstämningsdagen om de vill utöva sin rösträtt.

Depåbevisinnehavare som inte lämnat SEB instruktion vad avser utövandet av dennes rösträtt på årsstämman och den extra bolagsstämman för aktierna som representeras av de svenska depåbevisen genom att tillställa SEB ifyllt röstkort med fullmakt, ska anses ha instruerat SEB att befullmäktiga en person utsedd av Bolaget att rösta för aktierna på samma sätt och i samma proportion som alla övriga aktier i Bolaget som representeras av svenska depåbevis för vilka rösträtt utövas på årsstämman och den extra bolagsstämman. En sådan instruktion från Depåbevisinnehavare till SEB ska emellertid inte anses ha blivit lämnad i frågor där sådana instruktioner och/eller diskretionär fullmakt inte kan lämnas enligt tillämplig lag.

Vänligen notera att konvertering från svenska depåbevis till aktier och vice versa inte är tillåtet mellan datumen 17 till och med den 24 maj 2013.

Generell information för aktieägare och Depåbevisinnehavare

I enlighet med luxemburgsk lag har aktieägare eller Depåbevisinnehavare som var för sig eller tillsammans innehar minst fem procent (5%) av Bolagets aktiekapital rätt att få ärenden inkluderade på årsstämmans och den extra bolagsstämmans dagordning samt att framlägga förslag till beslut för ärenden som är upptagna eller kommer att upptas i dagordningen för årsstämman och den extra bolagsstämman. Dessa rättigheter utövas genom skriftlig begäran från aktieägarna och Depåbevisinnehavarna till Bolaget på dess registrerade adress eller via e-post (corporate.governance@oriflame.com). Till sådan begäran ska biläggas en motivering eller ett utkast till beslut att antas på årsstämman eller den extra bolagsstämman. Begäran ska även innehålla e-postadress eller postadress till vilken Bolaget kan meddela att begäran mottagits. Eventuell begäran från aktieägarna och Depåbevisinnehavarna ska vara Bolaget tillhanda senast den 29 april 2013.

Årsstämma kan behörigen hållas utan särskilt närvarokrav och beslut på årsstämma är giltigt om det har biträtts av majoriteten av de vid bolagsstämman företrädde rösträttsberättigade aktierna. Den extra bolagsstämman kan behörigen hållas endast om minst 50 procent av Bolagets rösträttsberättigade aktier är företrädde vid stämman. Om beslutsförhet inte uppnås vid den första extra bolagsstämman kan en andra extra bolagsstämma sammankallas vid vilken sådant närvarokrav inte ska gälla. Beslut på den extra bolagsstämman är giltigt endast om sådant beslut har biträtts med kvalificerad majoritet, bestående av minst 2/3 av de vid bolagsstämman företrädde rösträttsberättigade aktierna.

Ytterligare information på Bolagets hemsida

Denna kallelse, anmälningssedel samt röstkort för aktieägare respektive Depåbevisinnehavare, kompletterande dokumentation till ärendena på dagordningen för årsstämman och den extra bolagsstämman, samt utkast till beslut för de agendapunkter som framgår av kallelsen till stämmorna samt eventuella beslutsförslag ingivna av aktieägare och Depåbevisinnehavare hålls tillgängliga för allmänheten på Bolagets registrerade adress samt på Bolagets hemsida investors.oriflame.com från och med dagen för denna kallelse.

Aktieägare och Depåbevisinnehavare har rätt att erhålla en fullständig kopia av samtliga de dokument som föreläggs årsstämman och den extra bolagsstämman, samt en kopia av befintliga beslutsförslag som ska behandlas på årsstämman och den extra bolagsstämman. Förfrågan ska skickas till Bolaget via e-post (corporate.governance@oriflame.com) eller via post till Bolagets registrerade address.

Luxemburg i april 2013
Oriflame Cosmetics S.A.
Styrelsen