

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Proact IT Group AB (publ) den 13 maj 2008 i Kista.

Årsstämman pågick under tiden 18.00 – 20.30.

§ 1

Stämmans öppnande

Enligt uppdrag från styrelsen förklarade styrelseordförande Staffan Ahlberg stämman öppnad och hälsade de närvarande välkomna.

§ 2

Val av ordförande vid stämman

Utsågs, på förslag av Valberedningen, advokat Lars Hasp till ordförande vid årsstämman.

Antecknades att advokat Niklas Larsson ombetts att föra dagens protokoll.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare enligt bilaga 1. Förteckningen **godkändes** efter summering såsom röstlängd av årsstämman. Av nämnda röstlängd framgår att av bolagets 10 618 837 aktier var 6.664.681 stycken representerade vid stämman, motsvarande cirka 62,8 procent av antalet aktier och röster.

§ 4

Godkännande av dagordning

Beslöt stämman att godkänna förslag till dagordning enligt bilaga 2.

§ 5

Val av minst en justeringsman

Till ensam justeringsman, att jämte ordförande justera protokollet, **utsågs** Torbjörn Callvik (representerande Livförsäkringsaktiebolaget Skandia)

§ 6

Prövning av huruvida stämman blivit behörigen sammankallad

Ordföranden redogjorde för bolagsordningens bestämmelser (§ 9) angående hur kallelse till årsstämma skall ske samt informerade om att kallelse varit införd i tidningarna inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden. **Förklarades** därför stämman vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Inledningsvis redogjorde styrelseordförande Staffan Ahlberg för styrelsens arbete under det gångna året.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor vilka besvarades av styrelseordföranden.

Därefter informerade ordföranden att årsredovisningen och koncernredovisningen funnits tillgänglig på bolagets kontor samt på bolagets hemsida inom utsatt tid, varför desamma **förklarades** vara framlagda.

Därefter föredrogs revisionsberättelsen samt koncernrevisionsberättelsen av auktoriserade revisorn Ola Wahlqvist, Ernst & Young. Revisionsberättelsen samt koncernrevisionsberättelsen **förklarades** därefter vara framlagd.

Därefter lämnades ordet till verkställande direktör Olof Sand för dennes anförande.

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor rörande årsredovisningen samt i anledning av verkställande direktörens anförande.

§ 8

Beslut om fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Beslöt stämman fastställa resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen enligt årsredovisningen för år 2007.

§ 9

Beslut om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Beslöt stämman i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag, att till årsstämman förfogande stående fria fond- och vinstmedel om tillsammans 77 557 228 kronor, disponeras på så sätt att 12 298 903 kr, dvs. 1,20 kronor per aktie, utdelas till aktieägarna och resterande belopp om 65 258 325 kronor balanseras i ny räkning.

Beslöt stämman i enlighet med styrelsens förslag, att avstämningsdag för utdelningen skall vara den 20 maj 2008.

Ordföranden informerade om att utdelning beräknas bli utsänd från VPC AB den 23 maj 2008.

§ 10

Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören

Beslöt stämman att styrelsens ledamöter och verkställande direktör skulle beviljas ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.

Antecknades att verkställande direktören och närvarande styrelseledamöter ej deltog i beslutet om egen ansvarsfrihet.

§ 11

Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Valberedningen lämnade förslag att styrelsen skall bestå av *fem* ledamöter utan suppleanter. Thomas Olausson, representerande Sigal Ltd, lämnade förslag att styrelsen skall bestå av *sex* ledamöter utan suppleanter.

Redogjordes från valberedningens respektive Thomas Olaussons sida för bakgrunden till respektive förslag samt hur styrelsen lämpligen bör vara sammansatt.

Beslöts efter omröstning med utfall enligt bilaga 3, att för tiden intill dess nästa årsstämma avhållits, styrelsen skulle bestå av fem (5) ledamöter utan suppleanter.

§ 12

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag (i) att styrelsearvode skall utgå med 1 000 000 kronor varvid styrelseordföranden skall erhålla 320 000 kronor och övriga ledamöter 130 000 kronor vardera, (ii) att för utskottsarbete skall utgå ett totalt arvode om 160 000 kronor att fördelas med 80 000 kronor till revisionsutskottet och 40 000 kronor vardera till ersättningsutskottet respektive förvärvsutskottet och (iii) att revisorerna skall erhålla arvode enligt godkänd räkning.

§ 13

Val av styrelse

På förslag av valberedningen **beslöt** årsstämman omvälja Staffan Ahlberg, Anders Hultmark, Anna Lindström, Dag Sehlin och Terje Thon.

På förslag av valberedningen **beslöt** årsstämman att välja Staffan Ahlberg till styrelsens ordförande.

§ 14

Beslut om principer för ersättning till och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Årsstämman **beslöt** enhälligt att godkänna styrelsens förslag rörande principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, bilaga 4.

§ 15

Valberedning till årsstämman 2009

Valberedningen lämnade förslag enligt bilaga 5, bland annat innebärande att valberedningen skall utgöras av representanter före de *fyra* största ägarna vid utgången av tredje kvartalet 2008 samt styrelsens ordförande. Stefan Lundström lämnade alternativt förslag med den modifieringen att styrelsens ordförande ej skall ingå i valberedningen samt att valberedningen istället skall utgöras av representanter för de *fem* största ägarna vid utgången av tredje kvartalet 2008.

Årsstämman **beslöt**, efter omröstning med utfall enligt bilaga 6, att anta av valberedningen föreslagen instruktion avseende valberedning, bilaga 5.

§ 16

Beslut om förvärv av minoritetsandel i dotterbolag i Lettland

Årsstämman **beslöt** i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 7, innebärande att bolaget förvärvar 15 procent av aktierna i dotterbolaget Proact IT Latvia SIA från minoritetsägarna, båda verksamma i bolaget.

§ 17

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Årsstämman **beslöt** i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 8, innebärandes att bolagets aktiekapital skall nedsättas genom inlösen av återköpta aktier samt att bolagets aktiekapital ökas i motsvarande omfattning genom fondemission.

§ 18

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Peter Rudman, representerande Nordeas fonder, gjorde följande uttalande att tas till protokollet:

Nordeas fonder förespråkar i ägarpolicy att nyemissioner mot kontant betalning bör ske med företrädesrätt för gamla aktieägare.

I det nu framlagda förslaget har Nordeas fonder en positiv syn vad avser möjligheten att genomföra apportemissioner. Men då förslaget även innehåller en möjlighet för bolaget att göra en emission mot kontant betalning med avvikelse för befintliga aktieägare vill vi uppmana styrelsen att inte använda mandatet till att göra en riktad emission mot kontant betalning.

Jan Lundberg, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, uppmanade styrelsen att använda bemyndigandet, i kombination med återköpsbemyndigandet, med försiktighet så att bolaget inte blir egen innehavare av en sk cornerposition i bolaget.

Årsstämman **beslöt** i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 9, innebärandes att, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, styrelsen intill tiden för nästa årsstämma bemyndigas att fatta beslut om nyemission av högst 1.050.000 aktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 10 procent av kapital och röster vid fullt utnyttjande av bemyndigandet.

§ 19

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier

Årsstämman **beslöt** i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 10, innebärandes att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om att intill nästa årsstämma förvärva högst så många aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.

§ 20

Övriga ärenden

Inga övriga ärenden hade anmälts.

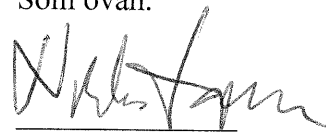
§ 21

Stämmans avslutande

Då inga ytterligare frågor förekom till behandling förklarades årsstämman avslutad.

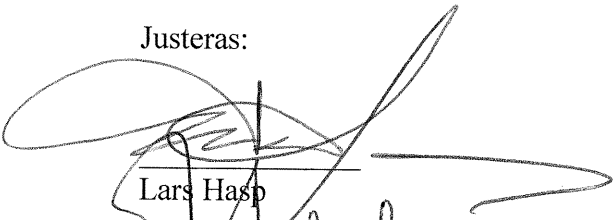
--oo0oo--

Som ovan.

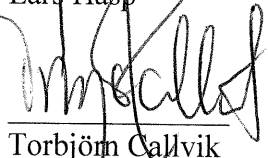


Niklas Larsson

Justeras:



Lars Hasp



Torbjörn Callvik

Röstlängd Årsstämma Proact IT Group AB (publ)
Kista 2008-05-13

Bilaga 1

Deltagare med rösträtt Organisations-/ personnr	Efternamn/Företagsnamn	Förnamn	1=Närv 0=Ej närv	Antal aktier	Närvarande Närvarande andel % Fullmakt	Besittare
556283-2633	Sigal Ltd (Limassol)		1	1 460 000	1 460 000	21.9% Thomas Olausson
867462732	IGC Industrial Growth AB		1	1 100 000	1 100 000	16.5% Anders Hultmark
502019-6365	SKAGEN AS		1	878 270	878 270	13.2% Michael Gobitshek
556020-4694	Livförsäkringsbolaget Skandia		1	867 793	867 793	13.0% Torbjörn Callvik
802001-5759	Nordea Fonder AB		1	436 262	436 262	6.5% Peter Rudman
556695-9499	Unionen Kapitalförvaltning		1	369 544	369 544	5.5% Magnus von Koch
27015348084	Sentat Asset Management		1	351 500	351 500	5.3% Mikael Gottschlich
504400-4215	Fagervold	Mart	1	210 000	210 000	3.2%
504400-6160	Swedbank Robur Småbolsfond Sverige		1	179 100	179 100	2.7% Asa Nisell
440713-0659	Länsförsäkringar Småbolsfond		1	176 000	176 000	2.6% Mauritz Redin
630918-6671	Monsirius SA (Luxenburg)	Staffan	1	147 500	147 500	2.2% Catharina Bergquist
4016138563	Ahlberg	Olof	1	130 000	130 000	2.0%
421109-1402	Sand	Ståle	1	112 000	112 000	1.7%
556314-2727	Aartun		1	95 000	95 000	1.4%
460113-	Nordea Invest	Alina	1	49 200	49 200	0.7% Peter Rudman
420724-1011	Hall	Terje	1	25 050	25 050	0.4% Björn Hall
490824-1096	Magellan AB		1	13 500	13 500	0.2% Catharina Bergquist
802016-5802	Thon	Björn	1	12 000	12 000	0.2%
556530-3004	Procontrasol Investment Inc (Liechtenstein)	Hans	1	10 000	10 000	0.1% Catharina Bergquist
660620-0085	Akerlund		1	8 000	8 000	0.1%
740627-0418	Stiftelsen Kaskad		1	6 000	6 000	0.1% Dag Sehlin
720408-4615	Förvaltning Madepe AB	Anna	1	5 000	5 000	0.1% Dag Sehlin
660428-5061	Lindström	Peter	1	5 000	5 000	0.1%
556263-2405	Javestad	Jonas	1	4 950	4 950	0.1%
550312-8935	Persson	Ulrika	1	4 706	4 706	0.1%
680717-0045	Aronsson		1	1 500	1 500	0.0% Anders Hultmark
857202-1593	AB Piccola	Lundström	1	1 200	1 200	0.0% Dag Sehlin
	Bergström	Stefan	1	500	500	0.0%
	Sveriges Aktiesparares Riksförbund	Catharina	1	56	56	0.0%
			1	50	50	0.0% Jan Lundberg
	Summa närvarande aktier		31	6 664 681	6 664 681	100.0%
	Totalt antal aktier			10 618 837	62.8%	

DELTAGARE UTAN RÖSTRÄTT	Förnamn	Representerar
-------------------------	---------	---------------

Hasp	Lars	Wistrand
Söderström	Anna	Proact
Larsson	Niklas	Wistrand

Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Proact IT Group AB (publ) tisdagen den 13 maj kl. 18.00 i bolagets lokaler med adress Isafjordsgatan 35 i Kista.

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av minst en justeringsman
6. Prövning av huruvida stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse och i samband därmed föredragning av verkställande direktören
8. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
9. Beslut om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören
11. Fastställande av antal styrelseledamöter och suppleanter
12. Fastställande av arvode till styrelsen och revisorerna
13. Val av styrelse
14. Beslut om principer för ersättning till och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare
15. Valberedning till årsstämma 2009
16. Beslut om förvärv av minoritetsandel i dotterbolaget i Lettland
17. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission
18. Beslut om bemyndigande för styrelse att besluta om nyemission av aktier
19. Beslut om bemyndigande för styrelse att besluta om återköp av aktier
20. Övriga ärenden
21. Stämmans avslutande

Deltagare med rösträtt

Organisations-/ personnr	Efternamn/Företagsnamn	Förnamn	Antal Röst- aktier	Antal Röst- ledamöter	Röster för 5 ledamöter	Röster för 6 ledamöter	Avstår
556283-2633	Sigal Ltd (Limassol)		1 460 000		0	1 460 000	
867462732	IGC Industrial Growth AB		1 100 000		0		1 100 000
502019-6365	SKAGEN AS		878 270		878 270		
556020-4694	Livförsäkringsbolaget Skandia		867 793		867 793		
802001-5759	Nordea Fonder AB		436 262		436 262		
556695-9499	Unionen Kapitalförvaltning		369 544		369 544		
270153-48084	Sentat Asset Management		351 500		0	351 500	
504400-4215	Fagenvold	Marit	210 000		210 000		
504400-4215	Svecbank Robur Småbolsfond Sverige		179 100		179 100		
504400-6160	Länsförsäkringar Småbolsfond		178 000		178 000		
440713-0659	Monsieus SA (Luxemburg)		147 500		0	147 500	
630918-6671	Ahlberg	Staffan	130 000		130 000		
4016138863	Sand	Olof	112 000		0		112 000
421109-1402	Nordea Invest	Slåte	95 000		95 000		
556314-2727	Hall	Aina	49 200		49 200		
460113-	Magellan AB		25 050		0	25 050	
420724-1011	Thon	Terje	13 500		0	13 500	
490824-1096	Hall	Björn	10 000		0	10 000	
802016-5802	Procontrasol Investment Inc (Lichtenstein)		8 000		0	8 000	
556530-3004	Akerlund	Hans	6 000		0	6 000	
660620-0085	Stiftelsen Kaskad		5 000		0	5 000	
720408-4615	Förvaltning Madepe AB		5 000		0	5 000	
660428-5061	Lundström	Anna	5 000		0	5 000	
556263-2405	Javestad	Peter	4 950		0	4 950	
550312-8835	Persson	Jonas	4 706		0	4 706	
680717-0045	Aronsson	Ulrika	1 500		0	1 500	
857202-1593	AB Piccola		1 200		0	1 200	
	Lundström	Steran	500		0	500	
	Bergström	Catharina	56		0	56	
	Sveriges Aktiesparares Riksförbund		50		50		
	Summa närvarande aktier		6 664 681		3 391 219	2 016 050	1 257 412
	Totalt antal aktier		10 618 837				6 664 681

Andel för fem ledamöter:	62,7%
Andel för sex ledamöter:	37,3%
	100,0%

Andel för fem ledamöter av närvarande aktier 50,9%

Beslut om principer för ersättning till och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare (punkt 14)

Styrelsen föreslår att ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses vice verkställande direktör, verkställande direktörer i respektive dotterbolag, koncernens ekonomidirektör samt regioncheferna i Sverige. Den sammanlagda ersättningen till befattningshavaren skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar och betydande prestationer skall reflekteras i den totala ersättningen.

Fast lön och rörlig ersättning skall vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen skall vara maximerad (i genomsnitt till motsvarande 6 månadslöner) för samtliga ledande befattningshavare. Den rörliga ersättningen skall främst baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och sammanfalla med aktieägarnas intressen.

Pensionsvillkor skall vara marknadsmässiga i förhållande till situationen i det land där befattningshavaren stadigvarande är bosatt.

Frågan om ersättning till verkställande direktör behandlas av styrelsen och när det gäller övriga ledande befattningshavare behandlas detta av verkställande direktören.

Föreslagna principer står i huvudsak i överensstämmelse med de ersättningar och förmåner som erhållits tidigare år. Revisors yttrande över de föreslagna principerna samt de principer som gällt sedan föregående årsstämma framgår av särskilt distribuerat dokument.

Styrelsen har rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Valberedning till årsstämma 2009 (punkt 15)

Den valberedning som utsetts att lägga fram förslag till Proact IT Groups årsstämma 2009 föreslår att valberedningen skall bestå av representanter för de fyra största aktieägarna jämte styrelsens ordförande, och att styrelsens ordförande kontaktar de största aktieägarna enligt VPC:s aktieägarförteckning per den 30 september 2008 för deras deltagande i valberedningen.

Namnen på valberedningens medlemmar och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras så snart valberedningen utsetts.

Om någon av de största aktieägarna avstår från att utse representant i valberedningen skall nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse sådan representant. Till ordförande i valberedningen utses en aktieägarrepresentant. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter det att valberedningen konstituerats skall valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan.

Valberedningen skall bereda och till bolagsstämma lämna förslag till:

- Val av stämмоordförande
- Val av styrelseordförande och övriga ledamöter i bolagets styrelse
- Styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete
- Val av och arvodering till revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall), samt beslut om principer för utseende av valberedning

Valberedningen skall ha rätt att belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter och andra konsulter som erfordras för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

Årsstämma Proact IT Group AB (publ)
Kista 2008-05-13

Bilaga 6

OMRÖSTNING VALBEREDNING

Deltagare med rösträtt							
Organisations-/personnr	Efternamn/Företagsnamn	Förnamn	Antal aktier	1=Ja 0=Nej	Röster för fyra led + ordf	Röster för fem ledamöter	Avstår/lämnat stämman
556283-2633	Sigal Ltd (Limassol)		1 460 000	0	0	0	1 460 000
867462732	IGC Industrial Growth AB		1 100 000	0	0	1 100 000	
502019-6365	SKAGEN AS		878 270	1	878 270	0	
556020-4694	Livförsäkringsbolaget Skandia		867 793	1	867 793	0	
802001-5759	Nordea Fonder AB		436 262	1	436 262	0	
556695-9499	Unionen Kapitalförvaltning		369 544	1	369 544	0	
27015348084	Sentat Asset Management		351 500	0	0	351 500	
504400-4215	Fagervoid	Marit	210 000	0	0	0	210 000
504400-6160	Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige		179 100	1	179 100	0	
440713-0659	Länsförsäkringar Småbolagsfond		176 000	1	176 000	0	
630918-6671	Monsirius SA (Luxenburg)		147 500	0	0	0	147 500
4016138563	Ahlberg	Staffan	130 000	1	130 000	0	
421109-1402	Sand	Olof	112 000	0	0	0	112 000
556314-2727	Aartun	Ståle	95 000	0	0	0	95 000
460113-	Nordea Invest		49 200	1	49 200	0	
420724-1011	Hall	Aina	25 050	0	0	25 050	
490824-1096	Magellan AB		13 500	0	0	0	13 500
802016-5802	Thon	Terje	12 000	0	0	0	12 000
556530-3004	Hall	Björn	10 000	0	0	10 000	
660620-0085	Procontrasol Investment Inc (Liechtenstein)		8 000	0	0	0	8 000
740627-0418	Akerlund	Hans	6 000	0	0	0	6 000
720408-4615	Stiftelsen Kaskad		5 000	0	0	0	5 000
660428-5061	Förvaltning Madepe AB		5 000	0	0	0	5 000
556263-2405	Lindström	Anna	5 000	0	0	0	5 000
550312-8935	Javestad	Peter	4 950	0	0	0	4 950
680717-0045	Persson	Jonas	4 706	0	0	0	4 706
857202-1593	AB Piccola	Ulrika	1 500	0	0	1 500	
	Lundström		1 200	0	0	0	1 200
	Bergström	Stefan	500	0	0	500	
	Sveriges Aktiesparares Riksförbund	Catharina	56	0	0	0	56
			50	0	0	0	50
	Summa närvarande aktier		6 664 681		3 086 169	1 488 550	2 089 962
	Totalt antal aktier		10 618 837		0,674613894		6 664 681

Andel för fyra + ordf:	67,5%
Andel för fem led.	32,5%
	100,0%

Beslut om förvärv av minoritetsandel i dotterbolaget i Lettland (punkt 16)

Styrelsen föreslår att 15 % av aktierna i dotterbolaget i Lettland (Proact IT Latvia SIA) förvärvas från minoritetsägarna, båda verksamma i bolaget.

Styrelsens motiverande redogörelse för förvärvet framgår av särskilt distribuerat dokument.

Yttrande från oberoende part framgår av särskilt distribuerat dokument.

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 17)

I enlighet med bemyndigande av årsstämman 2007 har bolaget återköpt egna aktier. Styrelsen har ej för avsikt att använda de därmed återköpta aktierna till något speciellt ändamål och gör bedömningen att det är lämpligt att nu inlösa de återköpta aktierna. Styrelsen föreslår därmed att årsstämman beslutar att minska bolagets aktiekapital med 369 751 kronor genom indragning av de 369 751 aktier som har återköpts i enlighet med bemyndigandet av årsstämman 2007.

Minskning av ett bolags aktiekapital med återbetalning till aktieägarna fordrar som huvudregel tillstånd från Bolagsverket, eller, i förekommande fall, allmän domstol. Processen för att erhålla tillstånd är tidskrävande och fordrar kallelse på bolagets borgenärer. Tillstånd behövs dock inte om bolaget samtidigt, genom t.ex. fondemission, tillförs ett belopp som lägst motsvarar minskningsbeloppet.

För att möjliggöra att aktiekapitalet skall kunna minskas snarast möjligt föreslår styrelsen att bolaget samtidigt genomför en fondemission, varigenom aktiekapitalet återställs till samma nivå som innan nedsättningen, utan utgivande av nya aktier genom överföring från fritt eget kapital.

De föreslagna åtgärderna medför inte att gränserna för bolagets aktiekapital behöver ändras.

Styrelsen föreslår att årsstämman 2008 fattar beslut i enlighet med följande förslag:

Styrelsens förslag till beslut

- a) Minskning av bolagets aktiekapital genom inlösen av återköpta aktier
 1. Minskning av bolagets aktiekapital skall ske genom indragning av återköpta aktier utan återbetalning till aktieägarna på nedan angivna villkor.
 2. Minskning av aktiekapitalet skall ske med 369 751 kronor.
 3. Minskningen skall ske genom inlösen av de 369 751 aktier vilka återköpts och ägs av bolaget.
 4. Det belopp med vilket aktiekapitalet nedsätts skall överföras till fritt eget kapital att användas för återköp av egna aktier i enlighet med eventuellt lämnat bemyndigande.
- b) Ökning av bolagets aktiekapital genom fondemission
 1. Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital skall ökas genom fondemission med 369 751 kronor, genom överföring av 369 751 kronor från fritt eget kapital.

Inga nya aktier skall ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Skälet till styrelsens förslag är att beslutet enligt punkt a) ovan kan verkställas utan den tidsutdräkt som annars följer av inhämtande av Bolagsverkets tillstånd om bolaget samtidigt vidtar åtgärd som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar. Beslut enligt punkt b) kommer att medföra att bolagets aktiekapital återställs till samma nivå som innan nedsättningen.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen eller den styrelsen utser skall bemyndigas av stämman att vidta de smärre ändringar av bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och VPC.

Samtliga beslut enligt ovan är villkorade av att stämman fattar beslut i enlighet med vart och ett av förslagen punkt a) - b).

Bolagsstämmans beslut enligt punkt a) är giltigt endast om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, intill tiden för nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av sammanlagt högst 1 050 000 aktier. Detta motsvarar en utspädningseffekt om cirka 10,0 procent av kapital och röster vid fullt utnyttjande av bemyndigandet.

Beslutet om nyemission får även innehålla bestämmelse om att nya aktier får betalas med apportegendom eller genom kvittning.

Skälen till att nyemission skall kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är bolagets önskemål att möjliggöra tidseffektiv finansiering i direkt samband med förvärv av rörelse eller av annat företag. Vid nyemission som sker utan företrädesrätt skall emissionskursen fastställas på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen eller den styrelsen utser skall bemyndigas av årsstämman att vidta de smärre ändringar av bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Bolagsstämmans beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att före nästa årsstämma förvärva högst så många aktier, att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv skall ske på OMX Nordiska Börs Stockholm till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att under perioden fram till nästa årsstämma ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen eller den styrelsen utser skall bemyndigas av årsstämman att vidta de smärre ändringar av bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Bolagsstämmans beslut om förvärv av egna aktier är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens motiverade yttrande till förslaget framgår av **bilaga 1**.