

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Proact IT Group AB (publ) den 13 maj 2009 i Kista.

Årsstämman pågick under tiden 18.00 – 19.15.

§ 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, styrelsens ordförande Staffan Ahlberg till ordförande vid årsstämman.

Antecknades att advokat Lars Hasp 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 10 249 086 aktier var 4 978 924 stycken representerade vid stämman, motsvarande cirka 48,6 procent av antalet aktier och röster.

§ 4

Godkännande av dagordning

Beslöt stämman att godkänna förslag till dagordning enligt bilaga 2.

11 9

Val av minst en justeringsman

Till ensam justeringsperson, att jämte ordförande justera protokollet, utsågs Anna Jansson (representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund).

§ 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.

AJ

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 2008.

§ 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 75 192 020 kronor, disponeras på så sätt att 11 681 863 kr, dvs. 1,20 kronor per aktie, utdelas till aktieägarna och resterande belopp om 63 510 157 kronor balanseras i ny räkning.

Beslöt stämman i enlighet med styrelsens förslag, att avstämningsdag för utdelningen skall vara den 20 maj 2009.

Ordföranden informerade om att utdelning beräknas bli utsänd från Euroclear Sweden AB den 26 maj 2009.

§ 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 beslutet var enhälligt.

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

AJ ✗

Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Valberedningen lämnade förslag att styrelsen skall bestå av *fem* ledamöter utan suppleanter.

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

Beslöts 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 Anders Hultmark samt nyvälja Mikael Gottschlich, Christer Holmén, Roger Bergqvist och Eva Elmstedt.

På förslag av valberedningen **beslöt** årsstämman att välja Anders Hultmark 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 3.

Valberedning till årsstämman 2010

Valberedningen lämnade förslag enligt bilaga 4.

Årsstämman **beslöt**, att anta av valberedningen föreslagen instruktion avseende valberedning, bilaga 4.

§ 16

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

Årsstämman **beslöt** i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 5, innebärandes att bolagets aktiekapital skall nedsättas genom inlösen av återköpta aktier samt att bolagets aktiekapital ökas i motsvarande omfattning genom fondemission.

Antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 17

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Årsstämman **beslöt** i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 6, innebärandes att, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, styrelsen intill tiden för nästa årsstämma bemyndigas att fatta beslut om nyemission av högst 973.000 aktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 10 procent av kapital och röster vid fullt utnyttjande av bemyndigandet.

Antecknades att beslutet var enhälligt.

Antecknades att den nyvalda styrelsen ämnar följa rekommendation från Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) att inte använda bemyndigandet för riktad kontantemission.

§ 18

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier

Årsstämman **beslöt** i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 7, 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.

Antecknades att beslutet var enhälligt.

Antecknades att Placeringsfond Nordea Småbolagsfond Norden rekommenderade att återköp⁶ av aktier skall ske vid flera tillfällen och att erbjudande om återköp inte endast skall riktas till en eller ett fåtal aktieägare.

§ 19

Årsstämman **beslöt** i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 8, innebärandes att kallelseparagrafen i bolagets bolagsordning ändras under förutsättning av att aktiebolagslagens regler om kallelse ändrats varigenom bolagsstämmans beslut är förenligt med aktiebolagslagen.

Antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 20

Övriga ärenden

Inga övriga ärenden hade anmälts.

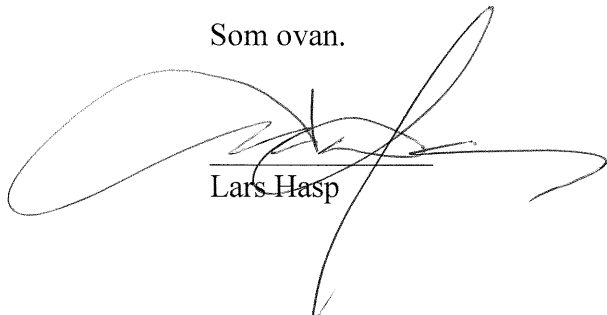
§ 21

Stämmans avslutande

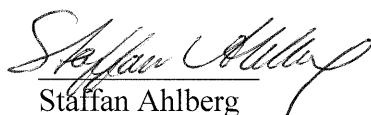
Då inga ytterligare frågor förekom till behandling förklarades årsstämman avslutad.

--oo0oo--

Som ovan.


Lars Hasp

Justeras:


Staffan Ahlberg


Anna Jansson

Anmälningslista Årsstämma Proact IT Group AB (publ)
Kista 2009-05-13

Deltagare med rösträtt		Förnamn		Total		Bisittare	
Organisations-/personnr	Efternamn/Företagsnamn	Förnamn	Antal aktier	andel %	Fullmakt		
440713-0659	Ahlberg	Staffan	130 000	1,3%			
504400-5725	Banco Teknik & Innovation		95 235	0,9%	Peter Lingen		
556283-2633	IGC Industrial Growth AB		978 764	9,5%	Anders Hultmark		
740627-0418	Javestad	Peter	7 650	0,1%			
650620-0085	Lindström	Anna	5 000	0,0%			
502019-6365	Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ)		677 793	6,6%	Erik Sjöström		
97248	Monsirius SA		163 000	1,6%	Catarina Bergquist		
	Placeringsfond Nordea Småbolsfond Norden		255 322	2,5%	Mats Andersson		
630918-6671	Sand	Olof	89 474	0,9%			
202,819	Sigal Ltd		1 400 000	13,7%	Thomas Olausson		Catarina Bergquist
202,819	Sigal Ltd		200 000	2,0%	Thomas Olausson		Catarina Bergquist
802016-5802	Stiftelsen Kaskad		5 000	0,0%	Dag Sehlén		
504400-4215	Swedbank Robur Småbolsfond Sverige		379 100	3,7%	Peter Lingen		
504400-5667	Swedbank Robur Stella Småbolag		75 000	0,7%	Peter Lingen		
857202-1593	Sveriges Aktiespararnas Riksförbund		50	0,0%	Anna Jansson		
515602-1387	Thyra Hedge		510 480	5,0%	Inge Heydorn		
491008-7826	Wallin	Eva	1 056	0,0%			
490824-1096	Åkerlund	Hans	6 000	0,1%			
	Summa anmälda aktier		4 978 924	48,6%			
	Totalt antal aktier		10 249 086				

Deltagare utan rösträtt		Repsententer	
Efternamn	Förnamn		
Bergström	Catharina	Proact	
Gottschlich	Mikael	Sentat Asset Management	
Hasp	Lars	Wisstrands	
Holmén	Christer		
Persson	Jonas	Proact	
Wahlquist	Ola	Ernst & Young	

AS

Dagordning

för årsstämma med aktieägarna i Proact IT Group AB (publ) onsdagen 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 årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen och i samband därmed föredragning av verkställande direktören
8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
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 arvoden till styrelsen och revisorerna
13. Val av styrelse
14. Beslut om principer för ersättning till och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare
15. Valberedning till årsstämman 2010
16. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission
17. Beslut om bemyndigande för styrelse att besluta om nyemission av aktier
18. Beslut om bemyndigande för styrelse att besluta om återköp av aktier
19. Beslut om villkorad ändring av bolagsordningen
20. Övriga ärenden
21. Stämmans avslutande

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 för samtliga ledande befattningshavare skall vara maximerad (till i genomsnitt motsvarande sju månadslöner), 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 **bilaga 3 A**.

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

AJ 8

Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Proact IT Group AB (publ), org.nr 556494-3446

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Proact IT Group AB (publ) under år 2008 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 13 maj 2008 respektive årsstämman den 26 april 2007. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts enligt FAR SRS rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Slutsats

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Proact IT Group AB (publ) under 2008 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 13 maj 2008 respektive årsstämman den 26 april 2007.

Stockholm den 25 mars 2009

Ernst & Young AB



Ola Wahlquist
Auktoriserad revisor

Valberedning till årsstämma 2010 (punkt 15)

Den valberedning som utsetts att lägga fram förslag till Proact IT Groups årsstämma 2009 föreslår att bolaget skall ha en valberedning, att ingen ersättning skall utgå till valberedningens ledamöter samt en valberedningsprocess i övrigt enligt följande.

1. Valberedning skall bestå av fyra eller, i det fall som anges i punkt 7 nedan, fem ytterligare ledamöter.
2. Baserat på den ägarstatistik som bolaget erhåller från Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) per den 30 september respektive år skall styrelsens ordförande utan onödigt dröjsmål kontakta de fyra röstmässigt största aktieägarna i bolaget och erbjuda var och en av dem att inom skälig tid utse en ledamot av valberedningen. Om någon av dem inte utövar rätten att utse ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan har rätt att utse ledamot av valberedningen.
3. Den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren skall vara valberedningens ordförande.
4. Styrelsens ordförande skall vara sammankallande till det första mötet.
5. Uppdraget som ledamot av valberedningen gäller intill dess att en ny valberedning utsetts.
6. Namnen på valberedningens ledamöter skall offentliggöras så snart valberedningen utsetts och senast sex månader före kommande årsstämma.
7. Om förändring sker i bolagets ägarstruktur efter den 30 september men före det datum som infaller två månader före kommande årsstämma, och om aktieägare som efter denna förändring kommit att utgöra en av de fyra till röstetalet största aktieägarna i bolaget framställer önskemål till valberedningens ordförande om att ingå i valberedningen, skall denne aktieägare ha rätt att antingen utse en ytterligare ledamot av valberedningen eller, om valberedningen så beslutar, utse en ledamot av valberedningen som skall ersätta den ledamot som utsetts av den efter ägarförändringen till röstetalet minsta aktieägaren som utsett ledamot av valberedningen.
8. Avgår av aktieägare utsedd ledamot från valberedningen under mandatperioden eller blir ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag skall styrelsens ordförande utan onödigt dröjsmål uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller avstått från att utse ledamot av valberedningen.
9. Valberedningen skall utföra de arbetsuppgifter som från tid till annan följer av Svensk kod för bolagsstyrning. I valberedningens uppdrag ingår bl.a. att lämna förslag till
 - (i) ordförande vid årsstämma,
 - (ii) styrelseordförande och övriga styrelseledamöter,
 - (iii) arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna,
 - (iv) arvodering av revisor och, när sådant val skall förekomma, val av revisor samt
 - (v) valberedningsprocessen i övrigt
10. Valberedningen skall ha rätt att belasta bolaget med kostnader hänförliga till valberedningens arbete.

10 10

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 16)

I enlighet med bemyndigande av årsstämman 2008 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 532 750 kronor genom indragning av de 514 200 aktier som har återköpts i enlighet med bemyndigandet av årsstämman 2008.

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 2009 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 532 750 kronor.
 3. Minskningen skall ske genom inlösen av de 514 200 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 532 750 kronor, genom överföring av 532 750 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).

Beslut enligt punkt a) förutsätter att det biträts av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

AD 

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 17)

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 973 000 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 18)

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 Nasdaq OMX 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 7 A**.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Med anledning av styrelsens förslag angående disposition av bolagets resultat samt beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier (dagordningens punkt 19) får styrelsen härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och den avgivna årsredovisningen för räkenskapsåret 2008. Styrelsens bedömning är att den verksamhet som bedrivs i koncernen inte innebär risker utöver vad som förekommer i branschen eller som i övrigt gäller vid bedrivande av näringsverksamhet.

Konsolideringsbehov, likviditet och ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2008 framgår av den avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Styrelsen har lämnat förslag till årsstämman att utdelning lämnas för verksamhetsåret 2008 med 1,20 kr per aktie, vilket motsvarar ett belopp om maximalt 12 298 903 kronor. I bolaget finns 10 249 086 aktier, varav 514 200 aktier per den 1 april 2009 är ej utdelningsberättigade återköpta egna aktier. Den föreslagna utdelningen för de resterande 9 734 886 aktierna utgör 10 procent av bolagets eget kapital och 7 procent av koncernens eget kapital. Fritt eget kapital i moderbolaget uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2008 till 75 192 020 kronor.

Av årsredovisningen framgår bland annat att koncernens soliditet uppgår till 24,8 procent. Den föreslagna utdelningen samt bemyndigande om återköp av egna aktier äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga.

Enligt styrelsens bedömning har bolaget ett förhållandevis högt eget kapital i relation till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande. Vidare kan konstateras att koncernen har en kassa om cirka 84 miljoner kronor och inga lån.

Utdelnings- och återköpsförslagets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående är styrelsens bedömning att utdelningen samt förvärvet av egna aktier är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2009

Staffan Åhlbergf

Anders Hultmark

Anna Lindström

Dag Sehlin

TerjeThon

Beslut om villkorad ändring av bolagsordningen (p19)

För att möjliggöra implementering snarast praktiskt möjligt av de mer kostnadseffektiva reglerna för kallelse till bolagsstämma som förväntas träda i kraft i samband med kallelsen till årsstämman 2010, föreslår styrelsen att § 10 i bolagsordningen ändras enligt följande:

Den nuvarande lydelsen: "Kallelse till bolagsstämman även som andra meddelanden till aktieägarna skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter eller annan rikstäckande dagstidning."

Föreslagen lydelse: "Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Nyheter eller annan rikstäckande dagstidning."

Styrelsen föreslår att årsstämmans beslut om ändring av bolagsordningen skall vara villkorad av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt i kraft, som innebär att den föreslagna lydelsen av § 10 i bolagsordningen är förenlig med aktiebolagslagen