

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Castellum AB (publ) den 23 mars 2006

Genom kungörelse, införd i Post- och Inrikes Tidningar, Svenska Dagbladet och Göteborgs-Posten den 21 februari 2006, hade aktieägarna i Castellum AB (publ), org nr 556475-5550, kallats till årsstämma i Stenhammarsalen, Konserthuset i Göteborg, denna dag kl 17.00.

- § 0. Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Jan Kvarnström.
- § 1. Till ordförande vid stämman utsågs Sven Unger. Undertecknad Anders Wikström anmodades att vara protokollförare.
- Informerade ordföranden om att protokollet från årsstämman(exklusive röstlängden) med eventuella personuppgifter, som kan komma att intas i protokollet, kommer att läggas ut på bolagets hemsida och att den som inte samtycker till sådan behandlingen av personuppgifter har att anmäla detta till ordföranden före årsstämmans avslutning.
- § 2. En förteckning framlades över anmälda aktieägare med uppgift om det antal aktier för vilka envar av dem ägde utöva rösträtt. Det antecknades därvid att de aktier som innehas av bolaget självt inte företrädde vid stämman. Förteckningen, efter justering med hänsyn till frånvarande anmälda aktieägare, godkändes såsom röstlängd vid stämman, Bilaga 1.
- § 3. Dagordningen godkändes i föreliggande skick, Bilaga 2.
- § 4. Till att jämte ordföranden justera detta protokoll utsågs Lars-Åke Bokenberger och Einar Christensen.
- § 5. Upptogs till behandling frågan om stämmans behöriga sammankallande. De närvarande förklarade att stämman blivit i rätt tid och ordning sammankallad.
- § 6. Framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning jämte revisionsberättelsen samt koncernredovisningen jämte koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2005, Bilaga 3.

I samband härmed lämnade verkställande direktören, Håkan Hellström, en sammanfattande redogörelse för koncernens verksamhet och resultat under år 2005 och kommenterade koncernens utveckling under de första månaderna 2006. Vidare rapporterade styrelsens ordförande, Jan Kvarnström, om styrelsens och dess kommittéers arbete under det gångna året.

- § 7. Stämman beslutade fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
- § 8. Upptogs till behandling frågan om disposition av till stämmans förfogande stående vinstmedel. Styrelsen och verkställande direktören hade framställt ett av revisorerna biträtt förslag, enligt vilket till stämmans förfogande stående vinstmedel, 3 919 610 125 kronor, skulle disponeras på följande sätt:
- | | |
|--|----------------------|
| Utdelning till aktieägarna med
10,50 kronor per aktie | 430 500 000 |
| I ny räkning balanseras | <u>3 489 110 125</u> |
| Summa | 3 919 610 125 |
- Framlades styrelsens motiverade yttrande över föreslagen vinstutdelning,
Bilaga 4.
- Det antecknades att de aktier som bolaget självt innehar inte medförde rätt till utdelning.
- Stämman beslutade bifalla styrelsens och verkställande direktörens förslag och beslutade vidare att avstämningsdag för fastställande av vilka som är berättigade att ta emot utdelning skall vara den 28 mars 2006.
- § 9. Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2005 års förvaltning.
- Det antecknades att styrelsens ledamöter och tidigare verkställande direktören inte deltog i detta beslut.
- § 10. Rapporterade Pernilla Klein om valberedningens arbete och dess förslag till årsstämman.
- § 11. Stämman beslutade att styrelsen skall bestå av sju styrelseledamöter och ingen styrelsesuppleant.
- § 12. Stämman beslutade att styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, skall erhålla ett arvode om 1 600 000 kronor, varav 400 000 kronor till ordföranden och 200 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna.
- § 13. Stämman utsåg, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, till styrelseledamöter:
- Jan Kvarnström
Marianne Dicander Alexandersson
Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist

Mats Israelsson
Christer Jacobson
Stig-Arne Larsson
Göran Lindén

Stämman utsåg Jan Kvarnström till styrelsens ordförande.

- § 14. Framlades valberedningen förslag om inrättande av en valberedning enligt Bilaga 5.

Stämman beslutade att en valberedning skall inrättas i enlighet med förslaget i Bilaga 5.

- § 15. Framlades styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, enligt Bilaga 6.

Stämman beslutade att godkänna de av styrelsen föreslagna principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen i enlighet med Bilaga 6.

- § 16. Framlades styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen samt en split av aktien, varigenom en gammal aktie ersätts av fyra nya aktier, i enlighet med Bilaga 7.

Stämman beslutade att anta ny bolagsordning samt att genomföra en split av aktien, varigenom en gammal aktie ersätts av fyra nya aktier, enligt förslaget i Bilaga 7 samt att bemyndiga styrelsens ordförande att företa de eventuella justeringar i bolagsordningen som Bolagsverket kan komma att kräva för registrering.

Antecknades att beslutet var enhälligt.

- § 17. Framlades styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier enligt Bilaga 8 samt styrelsens motiverade yttrande, Bilaga 9.

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier enligt Bilaga 8.

Antecknades att Claes Fallenius, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, [REDACTED] reserverade sig mot att återköp får ske för annat ändamål än makulering av återköpta aktier eller användning av dessa som likvid för förvärv.

Antecknades att beslutet var enhälligt, förutom såvitt avsåg Sveriges Aktiesparares Riksförbund [REDACTED].

§ 18. Härefter förklarades stämman avslutad.

Göteborg som ovan

Anders Wikström

Anders Wikström

Justeras:

Sven Unger

Sven Unger

Lars-Åke Bokenberger

Lars-Åke Bokenberger

Einar Christensen

Einar Christensen

Bilaga 1
till protokoll fört vid
årsstämma den 23 mars 2006

I protokollet från årsstämman är bilaga 1 "Röstlängd från stämman"
utelämnad med hänvisning till Svensk kod för bolagsstyrning.

Dagordning vid årsstämma med aktieägarna i Castellum AB (publ) torsdagen den 23 mars 2006

Stämmans öppnande (styrelsens ordförande Jan Kvarnström)

1. Val av ordförande vid stämman.
Förslag: Advokat Sven Unger.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Fastställande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen. I anslutning därtill anföranden av styrelsens ordförande och verkställande direktören.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt fastställd balansräkning.
Förslag: Styrelsen föreslår en utdelning om 10,50 kronor per aktie.
9. Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Valberedningens redogörelse för sitt arbete.
Se bilaga 1.
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter.
Förslag: Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter skall vara sju utan suppleanter.

12. Fastställande av arvode åt styrelsen.
Förslag: Valberedningen föreslår att arvodet till styrelsen skall vara 1 600 000 kronor, varav 400 000 kronor till styrelsens ordförande och 200 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna. Beloppen inkluderar ersättning för utskottsarbete.

13. Val av styrelseledamöter jämte styrelsens ordförande.
Förslag: Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Jan Kvarnström, Marianne Dicander Alexandersson. Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist, Mats Israelsson, Stig-Arne Larson och Göran Lindén samt nyval av Christer Jacobson. Till styrelsens ordförande föreslås Jan Kvarnström.

14. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma.
Förslag: Se bilaga 2.

15. Styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.
Förslag: Se bilaga 3.

16. Styrelsens förslag till split och ändring av bolagsordningen.
Förslag: Se bilaga 4.

17. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier.
Förslag: Se bilaga 5.

Bilaga 3
till protokoll fört vid
årsstämma den 23 mars 2006

Beträffande bilaga 3 i protokollet hänvisas till Årsredovisning 2005 som finns på annan plats på hemsidan.

Motiverat yttrande avseende föreslagen vinstutdelning år 2006 till aktieägarna i Castellum Aktiebolag (publ) org. nr 556475-5550

Utdelningsförslag

Styrelsen och verkställande direktören har föreslagit att till stämmans förfogande stående vinstmedel om 3 919 610 125 kronor, skall disponeras på följande sätt:

Utdelning till aktieägarna med 10,50 kr per aktie	430 500 000 kronor
I ny räkning balanseras	<u>3 489 110 125 kronor</u>
Summa	3 919 610 125 kronor

Som avstämningsdag föreslås tisdagen den 28 mars 2006.

Motivering

Koncernens egna kapital har beräknats i enlighet med de av EU antagna IFRS-standarderna och tolkningarna av dessa (IFRIC) samt i enlighet med svensk lag genom tillämpning av Redovisningsrådets rekommendation RR 30 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner). Moderbolagets egna kapital har beräknats i enlighet med svensk lag och med tillämpning av Redovisningsrådets rekommendation RR 32 (Redovisning för juridiska personer).

Det antecknas vidare att den föreslagna vinstutdelningen utgör 73 % av koncernens förvaltningsresultat efter skatt, vilket ligger i linje med uttalad målsättning att dela ut minst 60 % av koncernens förvaltningsresultat efter skatt med hänsyn tagen till investeringsplaner, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.

Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt). Styrelsen vill därvid framhålla följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort i relation till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling, investeringsplaner samt konjunkturläget.

Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Konsolideringsbehov

Styrelsen har företagit en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör 10,7 % av bolagets eget kapital och 4,8 % av koncernens eget kapital. Den uttalade målsättningen för koncernens kapitalstruktur med en soliditet om 35-45 % och en räntetäckningsgrad om minst 200 % innehålls efter den föreslagna utdelningen. Bolagets och koncernens soliditet är god med beaktande av de förhållanden som råder i fastighetsbranschen. Mot denna bakgrund anser styrelsen att bolaget och koncernen har goda förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Planerade investeringar har beaktats vid bestämmandet av den föreslagna vinstutdelningen. Vinstutdelningen kommer heller inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar enligt antagna planer.

Likviditet

Den föreslagna vinstutdelningen kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernen har god tillgång till likviditetsreserver i form av både kort- och långfristiga krediter. Krediterna kan lyftas med kort varsel, vilket innebär att bolaget och koncernen har god beredskap att klara såväl variationer i likviditeten som eventuella oväntade händelser.

Ställning i övrigt

Styrelsen har övervägt alla övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte beaktats inom ramen för det ovan anförda. Därvid har ingen omständighet framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig.

Värdering till verkligt värde

Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14a § årsredovisningslagen. Därvid har visat sig ett undervärde som reducerat det egna kapitalet.

Göteborg den 26 januari 2006

CASTELLUM AB (publ)

Styrelsen

Jan Kvarnström

Marianne Dicander Alexandersson

Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist

Mats Israelsson

Stig-Arne Larsson

Göran Lindén

Valberedningens förslag om inrättande av valberedning inför 2007 års årsstämma

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att en ny valberedning inför 2007 års årsstämma skall utses enligt följande.

Styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de tre största ägarna vid utgången av tredje kvartalet 2006 och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Önskar sådan aktieägare ej utse ledamot, tillfrågas den fjärde störste ägaren osv. De sålunda utsedda ledamöterna, tillsammans med styrelsens ordförande som sammankallande, skall utgöra valberedningen. Valberedningen skall utse ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter skall publiceras i bolagets delårsrapport för årets tre första kvartal. Valberedningen skall fullgöra de uppgifter som följer av koden för bolagsstyrning och skall lämna förslag till process för utseende av ny valberedning.

Om någon av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag slutförts, skall den ledamot som aktieägaren utsett, om valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den störste aktieägare som ej redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten innan valberedningens uppdrag slutförts, skall sådan ledamot, om valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren. Om ägarförhållandena eljest väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts skall, om valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av valberedningen enligt ovan angivna principer.

Bolaget skall svara för eventuella erforderliga utlägg och kostnader som uppkommer vid valberedningens fullgörande av sitt uppdrag.

Styrelsens för Castellum AB förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen

Styrelsen för Castellum AB (publ) föreslår att årsstämman den 23 mars 2006 godkänner följande principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen:

Allmänt

Castellum skall ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Marknadsmässighet skall således vara den övergripande principen för ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Fast lön betalas för ett fullgott arbete. Därutöver kan rörliga ersättningar också erbjudas, som belönar tydligt målrelaterade prestationer i enkla och transparenta konstruktioner.

Förhållandet mellan fast och rörlig ersättning samt sambandet mellan prestation och ersättning

Bolagsledningens rörliga ersättning skall generellt inte överstiga den fasta lönen.

Bolagsledningens rörliga ersättning skall bero av i vilken utsträckning i förväg uppställda mål uppfyllts.

Huvudsakliga villkor för bonus- och incitamentsprogram

Bolagsledningens ersättning enligt bonus- och incitamentsprogram bestäms av i vilken utsträckning uppställda mål uppnåtts avseende i huvudsak förvaltningsresultat, fastighetsförsäljningar, utvecklingen av företagsimage, personalutveckling och kundtillfredsställelse samt aktiekursutvecklingen, såväl i nominella tal som jämfört med fastighetsindex.

Huvudsakliga villkor för icke-monetära förmåner, pension, uppsägning och avgångsvederlag

Bolagsledningens icke-monetära förmåner skall underlätta ledningsmedlemmarnas arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden.

Bolagsledningens pensionsvillkor skall vara marknadsmässiga i förhållande till vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och skall baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar.

Uppsägningslön och avgångsvederlag för en medlem av bolagsledningen skall sammantaget inte överstiga 24 månadslöner.

Kretsen av befattningshavare som omfattas

Med bolagsledningen förstås i detta sammanhang verkställande direktören, vice verkställande direktören, ekonomidirektören och finansdirektören i Castellum AB samt de verkställande direktörerna i Castellum AB:s dotterbolag.

Hur frågor om ersättning till bolagsledningen bereds och beslutas av styrelsen

Styrelsens ersättningsutskott behandlar ersättningsfrågor avseende bolagsledningen. Hela styrelsen fullgör ersättningsutskottets uppgifter.

Ersättningsutskottet bereder och utarbetar förslag till beslut avseende anställningsvillkoren för verkställande direktören.

Ersättningsutskottet utvärderar årligen verkställande direktörens insatser.

Verkställande direktören samråder med ersättningsutskottet om anställningsvillkoren för övriga medlemmar i bolagsledningen.

Göteborg den 26 januari 2006

CASTELLUM AB (publ)

Styrelsen

Jan Kvarnström

Marianne Dicander Alexandersson

Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist

Mats Israelsson

Stig-Arne Larsson

Göran Lindén

Styrelsens för Castellum AB förslag till aktiesplit och ny bolagsordning

Mot bakgrund av Castellumaktiens kursutveckling har styrelsen beslutat föreslå en aktiesplit 4:1, varigenom en gammal aktie ersätts av fyra nya aktier. I den nya aktiebolagslagen, som trädde i kraft den 1 januari 2006, har begreppet nominellt värde per aktie utmönstrats och ersatts av aktiens kvotvärde (aktiekapitalet dividerat med antalet aktier). Tekniskt genomförs spliten så att antalet aktier ökas fyra gånger från 43 001 677 till 172 006 708 aktier. Avstämningsdag för spliten planeras vara den 27 april 2006.

För att bland annat genomföra spliten och för att uppdatera och anpassa bolagets bolagsordning till den nya aktiebolagslagen föreslår styrelsen i huvudsak följande ändringar i bolagsordningen:

- (a) Föreskrifterna om nominellt värde på aktien stryks och ersätts med en föreskrift om att antalet aktier skall vara lägst 150 000 000 och högst 600 000 000.
- (b) Föreskrifterna om mandattiden för styrelsen anpassas till den nya aktiebolagslagens terminologi.
- (c) Föreskrifterna om revisors mandattid stryks, eftersom denna fråga i detalj regleras i den nya aktiebolagslagen.
- (d) Föreskrifterna om kallelse till bolagsstämma ändras så att kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Industri.
- (e) Föreskrifter införs om att aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall vara upptagen i utskrift av aktieboken fem vardagar före stämman i stället för, som tidigare angetts, tio dagar före stämman.
- (f) Föreskrifter införs om rätt för styrelsen att samla in fullmakter på bolagets bekostnad i enlighet med nya föreskrifter i aktiebolagslagen.
- (g) Föreskrifterna om vem som öppnar bolagsstämma förenklas och anpassas till aktiebolagslagen.
- (h) I föreskrifterna om de ärenden som skall behandlas på årsstämma införs nya punkter som avser valberedningens redogörelse för sitt arbete, beslut av stämman om valberedning inför nästa årsstämma samt godkännande av principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.
- (i) Slutligen ändras föreskriften om avstämningsförbehåll så att den överensstämmer med kraven i den nya aktiebolagslagen.

Styrelsen föreslår slutligen att styrelsens ordförande bemyndigas att företa de eventuella justeringar i den ändrade bolagsordningen som Bolagsverket kan komma att kräva för registrering.

Beslut om ändring av bolagsordningen förutsätter att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Styrelsens för Castellum AB förslag till årsstämman om förvärv och överlåtelse av egna aktier

I Syfte

I syfte att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov från tid till annan för att därmed bidra till ökat aktieägarvärde samt för att kunna överlåta aktier i samband med eventuella förvärv, föreslår styrelsen att årsstämman den 23 mars 2006 bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt vad som anges nedan. Det antecknas att bolaget för närvarande innehar 2 001 677 stycken egna aktier, motsvarande cirka 4,7 % av samtliga aktier i bolaget.

II Bemyndigande att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av aktier i bolaget enligt följande:

1. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolaget efter varje förvärv innehar högst 10 % av samtliga aktier i bolaget.
2. Förvärv får ske genom handel på Stockholmsbörsen ("Börsen").
3. Förvärv på Börsen får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna skall erläggas kontant.
5. Förvärv av aktier får ske vid ett eller flera tillfällen.

III Bemyndigande att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av aktier i bolaget enligt följande:

1. Överlåtelse får ske av samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.

2. Överlåtelse av aktier får ske genom handel på Børsen eller på annat sätt med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Överlåtelse av aktier på Børsen får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Ersättning för överlåtna aktier skall erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget eller eljest med villkor.
5. Överlåtelse av aktier får ske vid ett eller flera tillfällen.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av aktier och grunden för säljkursen är att bästa möjliga villkor för bolaget skall kunna uppnås.

Göteborg den 26 januari 2006

CASTELLUM AB (publ)

Styrelsen

Jan Kvarnström

Marianne Dicander Alexandersson

Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist

Mats Israelsson

Stig-Arne Larsson

Göran Lindén

Motiverat yttrande avseende styrelsens för Castellum AB (publ) org. nr 556475-5550 förslag till årsstämman 2006 att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

I syfte att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov från tid till annan för att därmed bidra till ökat aktieägarvärde samt för att kunna överlåta aktier i samband med eventuella förvärv, har styrelsen föreslagit att årsstämman den 23 mars 2006 bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv av egna aktier i enlighet med vad som framgår av Bilaga 5. Av nämnd bilaga framgår bl a

- (i) att bolaget för närvarande innehar 2 001 677 stycken egna aktier, motsvarande cirka 4,7 % av samtliga aktier i bolaget; och
- (ii) att styrelsen har föreslagit årsstämman att styrelsen skall bemyndigas att besluta om förvärv av aktier i bolaget på sådant sätt att bolaget efter varje förvärv innehar högst 10 % av samtliga aktier i bolaget.

På de grunder som anges i årsredovisningen, sidorna 80-81, avseende föreslagen vinstutdelning finner styrelsen – under förutsättning att årsstämman inte beslutar om vinstutdelning utöver vad som föreslagits av styrelsen i nyssnämnd bilaga – att föreslaget förvärv av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (d v s de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt).

Härutöver beaktar styrelsen att – innan föreslaget bemyndigande utnyttjas av styrelsen – det åligger densamma att enligt 19 kap 29 § aktiebolagslagen upprätta ett nytt motiverat yttrande avseende huruvida det då aktuella förvärvet av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen utifrån då rådande förhållanden.

Göteborg den 26 januari 2006

CASTELLUM AB (publ)

Styrelsen

Jan Kvarnström

Marianne Dicander Alexandersson

Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist

Mats Israelsson

Stig-Arne Larsson

Göran Lindén