

Protokoll fört vid extra bolagsstämma
i **Poolia AB (publ)**, 556447-9912,
tisdagen den 12 november 2013 kl.
17.30 i bolagets lokaler med adress
Kungsgatan 57A i Stockholm

- 1 § Stämmans öppnande**
Styrelsens ordförande Björn Örås hälsade aktieägare och gäster till företaget välkomna och förklarade extra bolagsstämman öppnad.
- 2 § Val av ordförande vid stämman**
Styrelsens ordförande Björn Örås valdes enhälligt till ordförande vid stämman. Uppdrogs åt Tarja Roghult, vd-assistent, att föra protokollet.
- 3 § Upprättande och godkännande av röstlängd**
Bifogade förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.
- 4 § Godkännande av dagordningen**
Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för extrastämman.
- 5 § Val av en eller två justeringsmän**
Beslöts att dagens protokoll skulle, jämte ordföranden, justeras av Åsa Nisell, Swedbank Robur Fonder.
- 6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**
Konstaterades att kallelse till dagens stämma hade varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och funnits tillgänglig på bolagets webbplats den 22 oktober 2013 samt annonserats i Dagens Industri samma dag. Stämman fann att den blivit i behörig ordning sammankallad.
- 7 § Styrelsens förslag angående godkännande enligt 16 kap aktiebolagslagen av Poolia AB:s överlåtelse av bolaget Utvecklingshuset COM AB**
Björn Örås presenterade styrelsens förslag att sälja 100% av aktierna i dotterbolaget Utvecklingshuset COM AB till Uniflex AB. Grant Thornton har



utfört en extern värdering, Bilaga 2, av samtliga aktier i bolaget och har vid tiden för värderingen bedömt marknadsvärdet av bolaget till mellan 6 MSEK och 8 MSEK, med ett riktvärde om 7 MSEK. Initialt vid tillträdet erhålls 3,5 MSEK. Baserat på faktisk omsättning 2014 kan utöver detta tilläggsköpeskilling utfalla med 0 – 4,5 MSEK.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3. Antecknas att beslutet var enhälligt.

8 § Extrastämmans avslutande

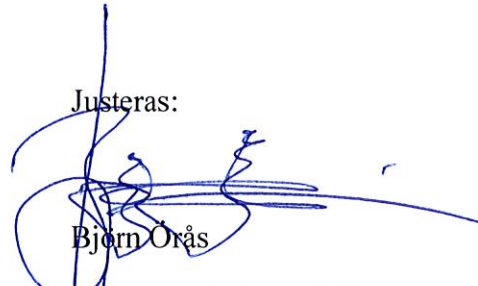
Härefter förklarade Björn Örås extra bolagsstämman för avslutad.

Vid protokollet:




Tarja Roghult

Justeras:



Björn Örås



Åsa Nisell

Fastställt röstångd i Poolia AB den 12 november 2013

Namn	Ombud	AK A	AK B	Innehav	Innehav %	Röster	Röster %	På stämman antal röster %	På stämman andel aktier %
ÖRÅS, SARA	Jenny Pizzignacco	150300		150300	0,88	30060	0,45	3,94%	3,94%
ÖRÅS, CAROLINE	Jenny Pizzignacco	150000		150000	0,88	30000	0,45	3,94%	3,94%
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND SVERIGE	Åsa Nisell	989573		989573	5,78	197914,6	2,98	25,97%	25,97%
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND NORDEN	Åsa Nisell	606461		606461	3,54	121292,2	1,83	15,92%	15,92%
ROGHULT, TARIJA KIRSI HANNELE		300		300	0	60	0	0,01%	0,01%
PSG SMALL CAP	Emil Ahlberg	984921		984921	5,75	196984,2	2,97	25,85%	25,85%
PIZZIGNACCO, JENNY		160000		160000	0,93	32000	0,48	4,20%	4,20%
OHLSSON, ANDERS		960		960	0,01	192	0	0,03%	0,03%
FIÄRDE AP-FONDEN	Arne Lööv	761036		761036	4,44	152207,2	2,29	19,97%	19,97%
ASPÖ, KIELL		7000		7000	0,04	1400	0,02	0,18%	0,18%
Totalt på extrastämman		0	3 810 551	3 810 551	22,25	762 110,20	11,47	100,00%	100,00%

Totalt antal A-aktier på stämman (1 röst/aktie)

Totalt antal B-aktier på stämman (0,2 röster/aktie)

Totalt antal aktier i bolaget

Totalt antal röster i bolaget

4 023 815 13 098 181
60,57 39,43



Styrelsen
Poolia AB (publ)
BOX 207
101 24 STOCKHOLM

Grant Thornton Sweden AB
Sveavägen 20
Box 7623
103 94 Stockholm
T 08-563 070 00
F 08-563 070 04
www.grantthornton.se/corporatefinance

Stockholm den 4 oktober 2013

Poolia AB (publ) ("Poolia") har avtalat med Uniflex AB (publ) ("Uniflex") om att överlåta samtliga aktier ("Transaktionen") i Utvecklingshuset COM AB ("Utvecklingshuset").

Utvecklingshuset är ett auktoriserat omställningsföretag som tillhandahåller tjänster inom rehabilitering, omställning, organisationsutveckling och jobbcoachning. Utvecklingshuset förvärvades av Poolia 2010 och ägs för närvarande till 100 % av Poolia Sverige AB, vilket i sin tur är ett helägt dotterbolag till Poolia AB (publ).

Föreslagen ersättning till aktieägarna i Poolia, per avstämningsdagen 31 oktober 2013, ("Erbjudandet") innehåller följande delar:

Fast köpeskilling

- I samband med överlåtelsen skall Uniflex erlägga en fast köpeskilling om 3,5 MSEK som betalas på tillträdesdagen.

Tilläggsköpeskilling

- Utöver den Fasta köpeskillingen kan även en kontant Tilläggsköpeskilling komma att tillfalla Poolia senast den 15 mars 2015. Tilläggsköpeskillingen betalas ut under förutsättningen att omsättningen för Utvecklingshuset under kalenderåret 2014, når upp till vissa förutbestämda tröskelnivåer.

Omsättning(MSEK)	Tilläggsköpeskilling (MSEK)
< 14,9	0
15-15,9	1,5
16-16,9	2,0
17-17,9	2,5
18-18,9	3,0
19-19,9	3,5
20-20,9	4,0
>21	4,5 (4,5 är den maximala tilläggsköpeskillingen som kan utgå)

Under förutsättningen att Utvecklingshuset omsätter mer än 21 MSEK kalenderåret 2014 uppgår den totala köpeskillingen enligt Uniflex erbjudande till 8 MSEK.

Oberoende värdering

I enlighet med ABL 16 kap ("Leolagen") krävs ett godkännande från Bolagsstämman för att en överlåtelse av ett dotterbolag skall kunna genomföras till en närstående (i detta fall Björn Öräs, i egenskap av styrelseledamot i Poolia och Uniflex). Med anledning av detta har Poolias styrelse efterfrågat en oberoende värdering av Utvecklingshuset.

Styrelsen avser att överlåta det formella beslutet angående Transaktionen till bolagsstämman. Inför bolagsstämman efterfrågar styrelsen en "fairness opinion" avseende huruvida Transaktionen är skäligt för aktieägarna i Poolia ur ett finansiellt perspektiv.

Med anledning av en eventuell transaktion blev Grant Thorntons kontaktade av styrelsen i Poolia AB i september angående en oberoende värdering av Utvecklingshuset utmynnande i ett marknadsvärde (Fair Value) per 2013-08-31 ("Värderingstidpunkten"). Med marknadsvärde avses vad ett pris skulle vara om köpare och säljare har fullständig och likvärdig information och är rationella i sina beslut.

Baserat på genomförda analyser, antaganden och förbehåll enligt upprättat uppdragsbrev mellan Poolia och Grant Thornton är vår samlade bedömning att marknadsvärdet på Utvecklingshuset Com AB per Värderingstidpunkten uppgår till mellan 6 MSEK och 8 MSEK med ett riktvärde om 7 MSEK.

Vår värdebedömning var baserad på de marknadsvillkor och andra förutsättningar, samt övrig information som gjorts tillgänglig till oss, per värderingsdatum. Vi tar inget ansvar för händelser efter denna tidpunkt.

Vårt uppdrag och detta utlåtande är endast till för styrelsen i Poolia. Utlåtandet utgör ej någon rekommendation till aktieägarna i Poolia om hur de skall rösta avseende Transaktionen.

Omsättningsprognoser som Grant Thornton tagit del av från Utvecklingshuset anger att bolaget under 2014 förväntar sig en omsättning om ca 18,7 MSEK, vilket enligt företagsledningen i Poolia är ett försiktigt antagande. I det fall omsättningen är i nivå med prognosen erhålls en Tilläggsköpeskillning om 3 MSEK, vilket motsvarar en total köpeskillning om 6,5 MSEK vilken ryms inom det värdeintervall som beräknats av Grant Thornton.

Utifrån de förutsättningar som gäller avseende köpeskillningen och kopplingen till omsättningsutvecklingen för Utvecklingshuset är vår bedömning att det bud som lämnats av Uniflex, kan anses vara skäligt utifrån ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Poolia.

Grant Thornton Sweden AB



Björn Gauffin



Styrelsens förslag angående godkännande enligt 16 kap aktiebolagslagen av Poolia AB:s överlåtelse av bolaget Utvecklingshuset COM AB

Utvecklingshuset COM AB ("Utvecklingshuset" eller "Bolaget") förvärvades av Poolia Sverige AB år 2010. Rörelsen har dock inte genererat det resultat som förväntades vid förvärvet. Bolagets intäkter hänförs till stor del från omställningsuppdrag via trygghetsfonden TSL, där LO-anslutna, som sägs upp på grund av arbetsbrist, kan få stöd och hjälp till nytt arbete. Poolias inriktning är uthyrning och rekrytering av kvalificerade tjänstemän. Utvecklingshuset har inte lyckats slå sig in på motsvarande marknad för omställning av tjänstemän. Verksamheten har krävt mycket managementtid av Poolia och Utvecklingshuset men några synergieffekter har ändå inte kunnat uppnås. Poolias styrelse bedömer därför att Utvecklingshusets potential utnyttjas bättre utanför Pooliakoncernen.

Styrelsen föreslår därför att extra bolagsstämman beslutar godkänna styrelsens förslag att sälja 100% av aktierna i dotterbolaget Utvecklingshuset COM AB till Uniflex AB (publ). Poolia AB och Uniflex AB har ingått en preliminär överenskommelse som innebär att Poolia AB säljer Utvecklingshuset COM AB till Uniflex AB per den 1 december 2013. Det som föranleder en extra bolagsstämma i Poolia Sverige ABs moderbolag Poolia AB i enlighet med aktiebolagslagen 16 kap är att Poolia AB:s huvudägare Björn Öräs även är huvudägare av Uniflex AB.

Försäljningen föreslås ske till bedömt marknadsvärde. Grant Thornton Sweden AB har genomfört en extern värdering av aktierna i bolaget. Till grund för den samlade bedömningen av marknadsvärdet har legat en kassaflödesvärdering, en jämförande värdering med likartade bolag, och en transaktionsanalys utifrån genomförda överlåtelser. Grant Thorntons sammanvägda uppfattning om värdet på det egna kapitalet i Utvecklingshuset COM AB per 2013-08-31 är att det uppgår till mellan 6 MSEK och 8 MSEK, med ett riktvärde om 7 MSEK.

Inför beslutet har styrelsen undersökt förutsättningarna för att avyttra Utvecklingshuset AB till sex andra parter som bedömts som relevanta potentiella köpare med stöd av SEB Investment Banking – Corporate Finance. Av de sex potentiella köparna har endast en visat ett intresse men indikerat en prisnivå på en lägre nivå än det bud som styrelsen har att ta ställning till. Ingen av de övriga har uttalat något intresse av att förvärva verksamheten.

Styrelsen föreslår att en försäljning av samtliga aktier i Utvecklingshuset COM AB till Uniflex AB ska ske till följande köpekilling att erläggas kontant. Initialt vid tillträdet erhålls 3,5 MSEK. Baserat på faktisk omsättning 2014 kan utöver detta tilläggsköpeskilling utfalla med 0 - 4,5 MSEK.

Bolagsstämmans beslut är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i oktober 2013

Poolia AB (publ)
Styrelsen

