

**Protokoll fört vid ordinarie bolagsstämma i
Wihlborgs Syd AB (publ),
org. nr 556367-0230, den 11 april 2005 i Malmö**

Närvarande aktieägare:

Wihlborgs Fastigheter AB, org. nr 556049-1523
genom Erik Paulsson

Antal aktier och röster:

18.694.800

Därjämte närvarade Anders Jarl och Christer Johansson

§ 1

Stämman öppnades av Erik Paulsson

§ 2

Valdes Erik Paulsson till stämmans ordförande samt uppdrogs åt Christer Johansson att föra dagens protokoll.

§ 3

Beslutades att förteckningen ovan över närvarande aktieägare skulle gälla såsom röstlängd vid stämman. Konstaterades också att samtliga aktier var företrädade vid stämman.

§ 4

Valdes Anders Jarl att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 5

Godkändes dagordning, bilaga 1.

§ 6

Konstaterades stämman vara behörigen sammankallad.

§ 7

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2004.

§ 8

Fastställdes i årsredovisningen intagen balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning .

Beslutades att disponera det uppkomna resultatet i enlighet med styrelsens förslag.

Beviljades styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.

§ 9

Beslutades att styrelsen skall bestå av åtta ledamöter.

§ 10

Beslutades att styrelsen skall erhålla ett arvode om 750.000 kronor att fördelas i enlighet med styrelsens bestämmande.

Beslutades att arvode till revisorn skall utgå enligt räkning.

§ 11

Lämnade stämmans ordförande uppgift om vilka uppdrag de, som styrelsevalet gäller, har i andra företag och styrelser.

§ 12

Omvaldes Erik Paulsson, Anders Ellsell, Kerstin Fredriksson, Bo Forsén, Anders Jarl, Sten K Johnson och Johan Qviberg samt valdes Lars Sköld till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma.

Antecknades att registrerade revisionsbolaget Deloitte & Touche Aktiebolag vid extra bolagsstämma den 28 december 2004 valts till revisor med auktoriserade revisorn Torbjörn Svensson som huvudansvarig revisor.

§ 13

Beslutades att nomineringskommittén skall bestå av företrädare för de tre största aktieägarna jämte en representant för de mindre aktieägarna, företrädna av Aktiespararna, i bolaget vid utgången av tredje kvartalet 2005. Två av kommitténs ledamöter får inte ingå i bolagets styrelse. Nomineringskommitténs ordförande skall utses bland en av dem som inte ingår i bolagets styrelse. Kommittén skall utses och dess sammansättning offentliggöras senast sex månader före ordinarie bolagsstämma 2006. Något arvode föreslås ej utgå till kommitténs ledamöter.

§ 14

Beslutade stämman att ge styrelsen följande bemyndiganden för tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma:

Förvärv av egna aktier:

- Förvärv av egna aktier får ske av högst det antal aktier som vid varje tid motsvarar 10 procent av bolagets samtliga utgivna aktier.
- Förvärv skall ske genom köp på Stockholmsbörsen.

Överlåtelse av egna aktier:

- Överlåtelse av egna aktier får ske av högst det antal aktier som vid varje tid motsvarar 10 procent av bolagets samtliga utgivna aktier.
- Överlåtelse skall kunna ske såväl på Stockholmsbörsen som, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till tredje man i samband med fastighets- eller företagsförvärv.
- Om aktierna överlåts till tredje man skall det lägsta försäljningspriset motsvara rådande börskurs.
- Om aktierna överlåts till tredje man skall ersättning för överlåtna aktier kunna erläggas kontant eller genom apport eller genom kvittning eller eljest med villkor.

Syftet med bemyndigandena är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalbehov och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde, samt för att kunna överlåta aktier i samband med finansiering av eventuella fastighets- eller företagsförvärv, genom betalning med bolagets egna aktier.

Antecknades att bemyndigandet om förvärv av egna aktier kan verkställas först om och när aktierna i bolaget är noterade i enlighet med 7 kap. 3 § aktiebolagslagen (1975:1385) vilket beräknas ske omkring den 23 maj 2005.

§ 15

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att genomföra en nyemission på följande villkor:

- Bolagets aktiekapital skall öka med 5.193.820 kronor genom nyemission av 519.382 aktier i bolaget.
- I enlighet med aktieägarnas företrädesrätt skall samtliga aktieägare erbjudas att från och med denna dag och senast den 19 maj 2005 teckna sig för nya aktier.
- De nya aktierna skall ha ett nominellt värde av 10 kronor per aktie.
- Teckningskursen skall vara 10 kronor per aktie.
- Teckning av de nya aktierna skall ske på särskild teckningslista från och med denna dag och till och med den 19 maj 2005, bilaga 2 a.
- Betalning för de nya aktierna skall erläggas senast den 19 maj 2005 genom insättning på av bolaget anvisat konto.
- Avstämningsdag skall vara den 5 maj 2005.
- De nya aktierna skall medföra rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2005.
- Vid överteckning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt bestäms fördelningen av dessa av styrelsen.
- Styrelsen eller den styrelsen därtill utser skall bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av emissionen vid Bolagsverket eller som eljest kan visa sig erforderliga vid emission enligt dessa villkor.

Uppdrogs åt styrelsen att genast kungöra emissionsbeslutet i Post- och Inrikes Tidningar för annonsering den 14 april 2005.

Beslutades vidare i enlighet med styrelsens förslag att genomföra en nyemission på följande villkor, dock under förutsättning av att ovanstående emissionsbeslut inte kan registreras hos Bolagsverket inom erforderlig tid.

- Bolagets aktiekapital skall öka med 5.193.820 kronor genom nyemission av 519.382 aktier i bolaget.

- Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall rätt att teckna de nya aktierna erbjudas, Hilab Holding Stockholm AB, org. nr 556670-7120.
- De nya aktierna skall ha ett nominellt värde av 10 kronor per aktie.
- Teckningskursen skall vara 10 kronor per aktie.
- Teckning av de nya aktierna skall ske på särskild teckningslista denna dag, bilaga 2 b.
- Betalning för de nya aktierna skall erläggas senast den 18 april 2005 genom insättning på av bolaget anvisat konto.
- De nya aktierna skall medföra rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2005.
- Vid överteckning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt bestäms fördelningen av dessa av styrelsen.
- Styrelsen eller den styrelsen därtill utser skall bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av emissionen vid Bolagsverket eller som eljest kan visa sig erforderliga vid emission enligt dessa villkor.

§ 16

Beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa ordinarie bolagsstämma besluta om nyemission om sammantaget högst 10 procent av aktiekapitalet, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt och med rätt att besluta om kvittning enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen.

§ 17

Beslutades att bilda en vinstandelsstiftelse i Wihlborgs Syd AB, bilaga 3.

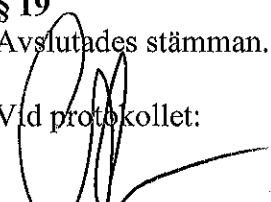
§ 18

Konstaterades att samtliga beslut fattats med enhällighet.

§ 19

Avslutades stämman.

Vid protokollet:



 Christer Johansson

Justeras:



 Erik Paulsson



 Anders Jark

**Dagordning vid ordinarie bolagsstämma i Wihlborgs Syd AB (publ),
org. nr 556367-0230 den 11 april 2005 i Malmö**

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justerare
5. Godkännande av dagordning
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. Beslut om
 - a, fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b, dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
 - c, ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
 - d, avstämningsdag, för det fall bolagsstämman beslutar om vinstutdelning
9. Beslut om antal styrelseledamöter
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
11. Bolagsstämmans ordförande lämnar uppgift om vilka uppdrag de, som styrelsevalet gäller, har i andra företag och organisationer
12. Val av styrelse
13. Val av nomineringskommitté
14. Beslut om bemyndigande till styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier
15. Beslut om nyemission
16. Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission
17. Beslut om bildande av en vinstandelsstiftelse i Wihlborgs Syd AB (publ)
18. Eventuella övriga ärenden
19. Stämmans avslutning

Teckningslista

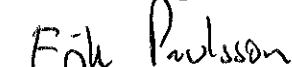
Vid extra bolagsstämman i Wihlborgs Syd AB (publ), org. nr 556367-0230, den 11 april 2005 i Malmö beslöts att genomföra en nyemission av aktier som innebär följande:

- Bolagets aktiekapital skall öka med 5.193.820 kronor genom nyemission av 519.382 aktier i bolaget.
- I enlighet med aktieägarnas företrädesrätt skall samtliga aktieägare erbjudas att från och med denna dag och senast den 19 maj 2005 teckna sig för nya aktier.
- De nya aktierna skall ha ett nominellt värde av 10 kronor per aktie.
- Teckningskursen skall vara 10 kronor per aktie.
- Teckning av de nya aktierna skall ske på särskild teckningslista från och med denna dag och till och med den 19 maj 2005, bilaga 2 a.
- Betalning för de nya aktierna skall erläggas senast den 19 maj 2005 genom insättning på av bolaget anvisat konto.
- Avstämningsdag skall vara den 5 maj 2005.
- De nya aktierna skall medföra rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2005.
- Vid överteckning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt bestäms fördelningen av dessa av styrelsen.
- Styrelsen eller den styrelsen därtill utser skall bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av emissionen vid Bolagsverket eller som eljest kan visa sig erforderliga vid emission enligt dessa villkor.

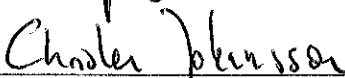
Wihlborgs Fastigheter AB tecknar sig härmed för 519.382 aktier å nominellt 10 kronor i enlighet med ovan.

WIHLBORGS FASTIGHETER AB (publ)
org. nr 556049-1523


Namnteckning


Namnförtydligande


Namnteckning


Namnförtydligande

Teckningslista

Vid extra bolagsstämman i Wihlborgs Syd AB (publ), org. nr 556367-0230, den 11 april 2005 i Malmö beslöts att genomföra en nyemission av aktier som innebär följande:

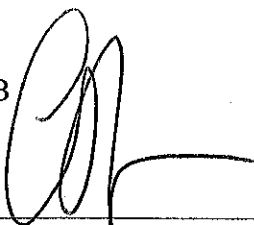
- Bolagets aktiekapital skall öka med 5.193.820 kronor genom nyemission av 519.382 aktier i bolaget.
- Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall rätt att teckna de nya aktierna erbjudas, Hilab Holding Stockholm AB, org. nr 556670-7120.
- De nya aktierna skall ha ett nominellt värde av 10 kronor per aktie.
- Teckningskursen skall vara 10 kronor per aktie.
- Teckning av de nya aktierna skall ske på särskild teckningslista denna dag, bilaga 2 b.
- Betalning för de nya aktierna skall erläggas senast den 18 april 2005 genom insättning på av bolaget anvisat konto.
- De nya aktierna skall medföra rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2005.
- Vid övertäckning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt bestäms fördelningen av dessa av styrelsen.
- Styrelsen eller den styrelsen därtill utser skall bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av emissionen vid Bolagsverket eller som eljest kan visa sig erforderliga vid emission enligt dessa villkor.

Hilab Holding Stockholm AB tecknar sig härmed för 519.382 aktier å nominellt 10 kronor i enlighet med ovan.

HILAB HOLDING STOCKHOLM AB
org. nr 556670-7120


Namnteckning

Erik Paulsson
Namnförtydligande


Namnteckning

Christer Johansson
Namnförtydligande

Styrelsen för Wihlborgs Syd AB (publ) förslag till beslut om vinstandelssystem för de anställda i Wihlborgs

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om inrättandet av ett vinstandelssystem för de anställda, att hanteras av styrelsen efter följande principer:

Motiv

Tilldelningen syftar till att utgöra incitament för goda prestationer, dels genom tilldelningen i sig, dels genom att den placeras i Wihlborgsaktier, intill dess tilldelning kan lyftas kontant av den anställda.

Grund för tilldelning

Tilldelning sker som viss andel av den vinst som uppstår då avkastningen överstiger den riskfria räntan med tillägg för viss riskpremie, att beslutas årligen i förväg av styrelsen. Tilldelningen är lika för alla vid full årsarbetstid. Avsättningen skall uppgå till ett belopp som motsvarar högst 4 % av den utdelning som föreslås till bolagsstämman, dock högst vad som motsvarar ett vid varje tid gällande basbelopp per anställd.

Tilldelningen förvaltas av en härför bildad stiftelse intill dess utbetalning får ske till den anställda efter visst antal år, att beslutas av styrelsen. Medlen skall placeras i aktier i Wihlborgs Syd AB (publ).

Malmö i mars 2005

Styrelsen