

§ 1 Stämmans öppnande

Advokat Mikael Smedeby hälsade å styrelsens vägnar stämmodeltagarna välkomna och förklarade stämman öppnad.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Mikael Smedeby valdes till ordförande att leda dagens förhandlingar. Det antecknades att Elisabeth Olofsson ombetts att föra dagens protokoll.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes den till protokollet bilagda förteckningen, bilaga 1, över närvarande aktieägare att gälla såsom röstlängd. Godkändes att antecknade gäster närvarade vid stämman.

§ 4 Godkännande av dagordning

Godkändes den i kallelsen till bolagsstämman intagna dagordningen.

§ 5 Val av en eller två justeringsmän

Beslutades att protokollet, utöver ordföranden, skulle justeras av en justeringsman. Till justeringsman utsågs Thomas Karlsson.

§ 6 Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad

Sedan det upplysts bl.a. om att kallelse skett genom kungörelse införd i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Industri samt på Doxas hemsida den 13 november 2013, konstaterades stämman vara behörigen sammankallad.

§ 7 Beslut om bemyndigande

VD informerade om läget i bolaget och styrelsens ordförande informerade om bakgrunden till förslaget. Frågor från aktieägarna besvarades.

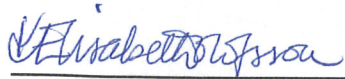
Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 2. Det noterades att beslutet var enhälligt.

§ 8 Avslutning av mötet

Ordföranden tackade aktieägarna för deras deltagande och stämman förklarades avslutad.

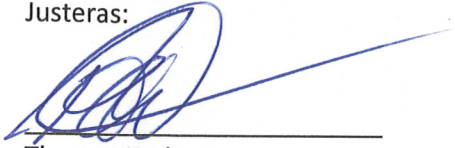


Vid protokollet:



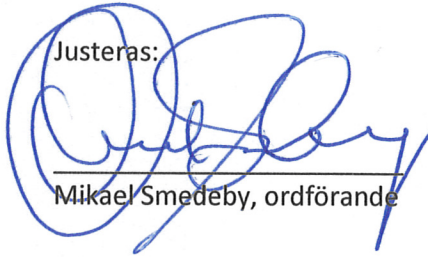
Elisabeth Olofsson

Justeras:



Thomas Karlsson

Justeras:



Mikael Smedeby, ordförande

Namn	Befullmäktigat ombud för	Antal aktier	TOTAL
Alsbo, Johannes		17 400	17 400
Berlin, Mats		146 450	146 450
Dunberger, Klas		67 217	67 217
Falk, Hans		1 017 937	1 017 937
Fegreaus, Erik		10 580	10 580
Forslund, Margareta		865 392	865 392
Gomez-Ortega, Gunilla		104 566	104 566
Hermansson, Leif		1 577 318	13 049 854
	<i>Drugge, Andreas</i>	73 100	
	<i>Drugge, Sylvia</i>	120 232	
	<i>Gausdal, Börge</i>	4 586 254	
	<i>Gausdal, Runar</i>	5 240 635	
	<i>Hermansson, Annika</i>	72 842	
	<i>Hermansson, Irmeli</i>	1 077 096	
	<i>Hermanson, Christian</i>	122 245	
	<i>Hermansson, Marcos</i>	54 132	
	<i>Hermansson, Olga</i>	<u>126 000</u>	
		13 049 854	
Lundberg Krook, Ingegerd		595 992	595 992
Lundberg, Lennart		572 190	572 190
Lööf, Jesper		14 500	14 500
Persson, Mats			18 902 450
	<i>Gellberg, Sune</i>	2 660 750	
	<i>Gunnar Säll</i>	889 340	
	<i>Inst. för Personlig Utv. AB</i>	8 983 335	
	<i>IPU Profilanalys AB</i>	1 800 000	
	<i>Mats O Persson Invest AB</i>	58 725	
	<i>Newfour</i>	228 300	
	<i>Rydberg, Jan</i>	4 000 000	
	<i>Sällsam</i>	<u>282 000</u>	
		18 902 450	
Sundström, Vivan		132 800	132 800
Söderberg, Sture		50 000	50 000
Wahlbäck, Magnus	<i>Maxus AB</i>	7 014 869	7 014 869
TOTAL			42 562 197

Förslag till beslut – punkt 6

Styrelsen bemyndigas att fram till ordinarie årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av aktiekapitalet genom nyemission av aktier, konvertibler och teckningsoptioner. Emissioner enligt bemyndigandet får omfatta sammanlagt högst motsvarande 108.000.000 aktier motsvarande 10.800.000 kronors ökning av aktiekapitalet. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt ovan skall vara att ta in nytt kapital och bredda aktieägarkretsen. Emission i enlighet med detta bemyndigande skall ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen skall äga bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande. Styrelsen äger rätt att besluta om emission och betalning med apportegendom eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap 5 paragrafen andra stycket 1-3 och 5 i aktiebolagslagen, samt äger rätt att besluta om teckning skall ske med kvittningsrätt. Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädda på stämman;

Meddelande från styrelsen till Doxas aktieägare

I samband med att Doxas styrelse kallar till extra bolagsstämma för att föreslå att styrelsen erhåller ett bemyndigande att emittera upp till 108 miljoner aktier (från 155 till 263 miljoner) vill vi ge våra aktieägare en bakgrund till förslaget.

Vi vill understryka att detta är det enda officiella meddelandet från styrelsen i detta sammanhang.

I samband med en kapitalanskaffning i ett bolag med en bred ägarkrets uppstår dock lätt andra kommentarer och slutsatser från analytiker, aktieägare och rådgivare som inte kan – eller bör – styras av bolagets styrelse.

Doxas styrelse har tillsammans med sin rådgivare G&W Fondkommission överenskommit om en plan vad gäller Doxas finansiering i flera steg enligt följande:

1. Bildandet av ett garantikonsortium som ska garantera en emission i storleksordningen 18 MSEK.
2. En företrädesemission efter årsskiftet, som riktar sig till såväl befintliga som nya ägare (de senare genom s.k. subsidiär teckning) i Doxa.
3. Ett överteckningsutrymme utöver denna företrädesemission om intresse föreligger.
4. En notering av Doxas aktie efter emissionerna ovan.
5. Utgivande av teckningsoptioner baserade på teckningar enligt punkterna 2 och 3 ovan, som kan tecknas juni 2014 till en kurs som väsentligt överstiger den kurs till vilken emissionerna ovan sker.

Allt detta skall givetvis ske till marknadsmässiga villkor och planen följer ett generellt upplägg som blivit vanligt på kapitalmarknaden. Anledningen till att inte alla detaljer nu kan fastställas är att det är omöjligt att vid kallelsen exakt avgöra vad marknadsmässiga villkor är eftersom emissionen sker i början på nästa år.

Formellt sett skulle alla dessa steg - om de tecknas fullt ut - kunna innebära emission av upp till 108 miljoner aktier, teoretiskt innebärande en utspädning med 41%. Därför måste den extra bolagsstämman besluta om ett bemyndigande uppgående till detta antal. Vi bedömer dock, att sannolikheten för att hela bemyndigandet skulle behöva utnyttjas är mycket låg. Trolig utspädning kanske snarare hamnar i intervallet 25 – 30%. Skulle å andra sidan allt tecknas så kommer Doxa att ha en mycket stor och stark kassa, som skulle möjliggöra en stark expansion och utveckling vad gäller nya produkter och lansering på nya marknader.

Som tidigare nämnts så för Doxa parallellt med kapitalanskaffningen aktiva diskussioner för att finna industriella samarbeten varigenom befintliga produkter kan marknadsföras mer intensivt och utveckling av nya produkter baserade på Doxas patenterade teknologi kan finansieras. Beroende på utfallet av dessa diskussioner så kan nivån på kapitalanskaffningen komma att modifieras.

Doxas styrelse har ingen ambition att överkapitalisera bolaget – samtidigt som en stark kapitalbas är positiv för bolagets utveckling. Bolaget har alltför länge fått arbeta ”ur hand i mun” vilket inte är positivt för bolagets utveckling.

Det är mycket angeläget och - för bolagets fortbestånd – högst väsentligt att ett beslut kan tas i enlighet med styrelsens förslag.

Styrelsen för Doxa