

**Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
AB Fagerhult, 556110-6203, den 21 april 2015 i Habo**

Närvarande aktieägare: Enligt förteckning bilaga 1

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman öppnades av Jan Svensson.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Jan Svensson utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna. Sekreterare vid stämman var Håkan Gabrielsson.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning i bilaga 1 över de närvarande aktieägarna godkändes som röstlängd.

§ 4 Godkännande av dagordning

Stämman godkände dagordningen.

§ 5 Val av justeringsmän

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Birgitta Delefeldt och Bo Fagerlind.

§ 6 Fråga huruvida stämman blivit behörigen sammankallad

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

**§ 7 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt
koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för verksamhetsåret 2014 framlades.

§ 8 VD-anförande

Johan Hjertonsson, bolagets verkställande direktör, höll ett anförande och åhörare bereddes tillfälle att ställa frågor.

§ 9 **Beslut om fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning**

Bolagets revisor kommenterade årets revision och revisionsberättelse. Stämman fastställde därefter de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende verksamhetsåret 2014.

§ 10 **Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**

Stämman beslöt i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag att av till stämmans förfogande stående medel om 329,7 MSEK, skulle till aktieägare utdelas 3,00 kronor per aktie, totalt 113,5 Mkr, och att återstående disponibla medel om 216,2 Mkr överförs i ny räkning. Som avstämningsdag fastställdes den 23 april 2015.

§ 11 **Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Stämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter för år 2014.

§ 12 **Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

Göran Espelund redogjorde för valberedningens arbete. Stämman beslöt att styrelsen skulle bestå av sju (7) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 13 **Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna**

Stämman beslöt att arvode till de av stämman utsedda styrelseledamöterna för tiden intill dess att nästa ordinarie årsstämma hållits skulle utgå med sammanlagt 1 875 000 kronor. Till ordförande utgår 500 000 kr, vice ordförande 375 000 kr och till övriga bolagsstämموvalda ledamöter 250 000 kr vardera.

Styrelsearvode utgår ej till inom koncernen anställd personal. Inget arvode föreslås utgå för utskottsarbete.

Stämman beslöt att arvode till revisorer skulle utgå enligt räkning.

§ 14 **Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter**

Till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits omvaldes envar av:

Eric Douglas
Cecilia Fasth
Catherina Fored
Johan Hjertonsson
Björn Karlsson
Fredrik Palmstierna
Jan Svensson

Jan Svensson valdes till styrelsens ordförande.

§ 15 Val av revisor

PwC valdes till revisorer för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits. PwC har meddelat att auktoriserade revisorn Peter Nyllinge är huvudansvarig revisor.

§ 16 Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier fram till nästa årsstämma

Styrelsen bemyndigades att intill nästa årsstämma besluta om förvärv av egna aktier. Bemyndigandet syftar till att, om så skulle bedömas lämpligt, möjliggöra förvärv av verksamhet genom betalning med bolagets aktier, att fortlöpande kunna anpassa Fagerhults kapitalstruktur samt täcka eventuella långsiktiga incitamentsprogram till bolagets anställda. Förvärv ska ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet inte överstiger 10 % av totala antalet egna aktier. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen.

§ 17 Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier fram till nästa årsstämma

Styrelsen bemyndigades att intill nästa årsstämma avyttra av bolaget innehavda egna aktier, i samband med förvärv av företag eller verksamhet, på annat sätt än på NASDAQ OMX Stockholm. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och omfattar samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt.

§ 18 Val av valberedning

Gustaf Douglas, Björn Karlsson och Jan Svensson utsågs till ledamöter i valberedningen med Gustaf Douglas som ordförande. Dessa bemyndigades att utse ytterligare 1-2 ledamöter i samband med offentliggörandet av delårsrapporten för det tredje kvartalet.

§ 19 Fastställande av principer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt bilaga 2 fastställdes.

§ 20 Beslut om prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare

Håkan Gabrielsson, bolagets ekonomidirektör, informerade om utfallet på 2012 och 2013 års aktiesparplaner och åhörare bereddes tillfälle att ställa frågor.

Stämman beslutade att införa ett prestationsaktieprogram till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 20.a i kallelsen. Programmet löper över tre år och omfattar cirka 30 ledande befattningshavare i koncernen, vilka erbjuds delta i programmet genom att investera ett belopp upp till maximalt motsvarande en månadslön.

Styrelsen åtog sig att på kommande årsstämmor informera aktieägare i efterhand om målnivåer och utfall på programmet.

Stämman beslöt enhälligt att i enlighet med punkt 20.b. i kallelsen säkerställa leverans av Fagerhult-aktier under Prestationsaktieprogram 2015 genom att överlåta aktier av Fagerhults egna innehav till deltagarna. Stämman beslutade om överlåtelse av egna aktier på följande villkor:

- (i) Överlåtelse får ske av högst 240 000 Fagerhult-aktier att överlåtas till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2015 (eller av det högre antal som kan följa av omräkning på grund av att Fagerhult genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder, enligt vad som är sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram).
- (ii) Överlåtelse av aktier ska ske utan betalning vid tidpunkten och enligt de villkor deltagarna i Prestationsaktieprogram 2015 är berättigade till att erhålla tilldelning av aktier.

§ 21 Övriga ärenden

Styrelsen framförde sitt tack till revisor Bo Karlsson som lämnar sitt uppdrag som revisor för AB Fagerhult.

§ 22 Stämmans avslutande

Stämman avslutades.

Vid protokollet



Håkan Gabrielsson

Justeras



Jan Svensson



Birgitta Delefeldt

Bo Fagerlind



AB Fagerhults årsstämma 2015-04-21		
Röstlängd		
Bolag/Namn	Ombud/Biträde	Antal aktier
1 Anderson Johan		18
1 Augustsson Frank		3 418
1 Bertil o B Svenssons Stiftelse för Bel.teknik	Ombud Britt Svensson	357 402
1 Björnell Majvor		1 050
1 Björnell Ulf		606
1 Bohman Karl-Eric	Ett biträde	300
1 Brunkvall Sigge	Biträde Nils-Bertil Mattsson	3 000
1 Davidsson Majken		1 209
1 Delefelt Birgitta		1 005
1 Douglas Eric		120 000
1 Ekhammars Lantbruk AB	Ombud Björn Karlsson	201 633
1 Eliasson Gunnar		5 000
1 Emanuelsson Bernt		500
1 Evelius Jenny		2 572
1 Fagerlind Bo		1 281
1 Fleig Hans-Peter		1 500
1 Fläring Sune	Biträde Lars Willsnäs	328
1 Fored Catherina		3 000
1 Fransson Anders		2 554
1 Franzén Maud	Biträde Leif Franzén	500
1 Fredriksson Birgitta		30
1 Fredriksson Hans		34
1 Gabrielsson Håkan		4 930
1 Gamla Livförsäkringsbolaget SEB Trygg Liv	Ombud Johan Strandberg	121 472
1 Grahn Tony		1 866
1 Haglund Kajsa	Ombud Maria Haglund	6 900
1 Haglund Maria		102 672
1 Haglund Stina	Ombud Maria Haglund	6 900
1 Hammerlid Uno	Biträde Gun Hammerlid	3 150
1 Haugan Martin		1
1 Hjertonsson Johan		236 294
1 Holgerson Lennart		2 337
1 Ingemansson Karl-Erik		17
1 Investment AB Latour	Ombud Anders Mörck	11 930 400
1 Johansson Agne		14 538
1 Jönerholm Olof		696
1 Jöråker Lennart		1 300
1 Karlsson Björn		9 000
1 Karlsson Christina	Ombud Björn Karlsson	77 172
1 Karlsson Evald		1 500
1 Karlsson Ida	Ombud Lars Karlsson, förälder	90
1 Karlsson Lars		30
1 Karlsson Ulf		11 042
1 Lannebo Småbolag	Ombud Göran Espelund	2 026 891
1 Lannebo Småbolag Select	Ombud Göran Espelund	628 014
1 Larsson Göran		906
1 Latour Förvaltning AB	Ombud Anders Mörck	6 600 000
1 Liljegren Roland		1 209
1 Lindberg Sven		1 100

1 Ljungberg Thomas		427
1 Midman Göran		1 800
1 Mårtensson Anders		1 619
1 Norrby Leif		3 124
1 Olsson Lars		600
1 Olsson Simon		361
1 Palmstierna Fredrik		750 000
1 Pettersson Jan-Olof		1 500
1 Rosén Bengt		1 200
1 SEB Micro Cap Fund	Ombud Johan Strandberg	1 000 000
1 SEB Sverige Index Fund	Ombud Johan Strandberg	73 145
1 SEB Sverigefond Småbolag	Ombud Johan Strandberg	287 874
1 Sjöberg Harriet		5 213
1 Sjöberg Helge		5 213
1 Ström Nina		1 027
1 Ståhl Stefan		3 222
1 Swedbank Robur Mix Indexfond Sverige	Ombud Evert Carlsson	26 855
1 Swedbank Robur Småbolagsfond Norden	Ombud Evert Carlsson	656 610
1 Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	Ombud Evert Carlsson	899 367
1 Svenson Anders		2655
1 Svensson Britt		315 348
1 Svensson Jan		9 000
1 Utah State Retirement Systems	Ombud Cicki Törnell, Sv Handelsbanken	627
1 Wennerberg Håkan	Biträde Jan Wennerberg	600
1 Wesslund Vilhelm	Biträde Carmen Wesslund	2 100
1 Westmar Björkander Karin	Ombud Sture Björkander, biträde Reine Rosander	300
1 Wetterlundh Johan		1 104
1 Willman Lars		10
1 Wulff Thomas		300
1 Västerhuset AB	Ombud Björn Karlsson	1 621 350
1 Åström Henrik		6 935
80	Summa	28 176 853
	Totalt antal aktier	37 836 000

Principer för ersättning till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Fördelning mellan grundlön och rörlig ersättning skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet.

För verkställande direktören är den årliga rörliga ersättningen maximerad till 6 månadslöner. Den rörliga lönen baseras på koncernens vinst per aktie. För andra ledande befattningshavare är den årliga rörliga ersättningen maximerad till 30-40 % av grundlönen. Den rörliga ersättningen relateras mot koncernens vinst per aktie samt individuella mål.

VD och andra ledande befattningshavare omfattas av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av prestationsaktieprogram.

Pensionsålder för VD och andra ledande befattningshavare är 65 år. För VD görs pensionsinbetalningar med ett belopp motsvarande 35 % av den fasta årslönen. Pensionsförmåner för andra ledande befattningshavare erläggs inom ramen för gällande ITP-plan.

Uppsägningstiden för verkställande direktören är 6 månader från bolagets sida och 6 månader från VD:s sida. Vid uppsägning från bolagets sida utan att grund för avskedande föreligger har VD rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas mot andra förvärvsinkomster. För andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på 12 månader från bolagets sida och 6 månader från den anställdes sida.

Några särskilda avtal om pensionsålder, framtida pension eller avgångsvederlag finns ej. Styrelsen ska vara berättigad att avvika från dessa riktlinjer om särskilda skäl finns.