

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i AB Fagerhult, 556110-6203, den 21 april 2016 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 Thomas Jansson.

§ 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 Björn Karlsson.

§ 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 2015 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 2015.

§ 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 317,8 MSEK, skulle till aktieägare utdelas 3,50 kronor per aktie, totalt 132,5 Mkr, och att återstående disponibla medel om 185,3 Mkr överförs i ny räkning. Som avstämningsdag fastställdes den 25 april 2016.

§ 11 Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter för år 2015.

§ 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 årsstämmovalda ledamöter 250 000 kr vardera.

Styrelsearvode utgår ej till inom koncernen anställd personal. Inget arvode utgår 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 Fastställande av principer för utseende av valberedning

Årsstämman beslutade om en valberedning bestående av en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna per den 30 september 2016 samt styrelseordföranden. Valberedningen ska bildas efter att styrelsens ordförande identifierat de röstmässigt tre största aktieägarna i bolaget, som tillsammans med styrelsens ordförande ska utgöra valberedning. För det fall någon av de tre största aktieägarna avstår från sin rätt att utse en representant, övergår rätten till den aktieägare som efter berörd aktieägare har det största aktieinnehavet per nämnda datum. Namnen på de tre ledamöterna och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast i samband med bolagets rapport för tredje kvartalet, varvid även ska offentliggöras vilka personer som kan kontaktas i valberedningsfrågor. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

§ 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

Jan Svensson, styrelsens ordförande, informerade om utfallet på 2013 och 2014 års aktiesparplaner och åhörare bereddes tillfälle att ställa frågor.

I 2013 års aktiesparplan deltog 16 personer och sammanlagt investerades i 22.659 aktier (s.k. sparaktier). Det totala antalet aktier som kommer att tilldelas vid planens slut är 81.114 aktier. Planen gav möjlighet till tilldelning av matchningsaktier och prestationsaktier. En matchningsaktie tilldelas per sparaktie om förutsättningarna i planen uppfyllts. Prestationsaktier tilldelas om ett finansiellt mål avseende vinst per aktie uppfylls. Målet var en genomsnittlig vinst per aktie för 2013 och 2014 på 4,53-5,03 kr. Utfallet blev 5,87 kr, vilket innebär full tilldelning. Sammanlagd kostnad för denna aktiesparplan var 8,4 mkr inkl. kostnader för tilldelade aktier och sociala avgifter.

I 2014 års aktiesparplan sattes målet för prestationsaktier med avseende på en genomsnittlig vinst per aktie för åren 2014 och 2015. Nedre gräns var 5,00 kr per aktie och gräns för maximalt utfall var 5,67 kr per aktie. Utfallet blev 7,26 kr per aktie, vilket innebär att målnivån för maximalt utfall av prestationsaktier uppnåtts. Styrelsen avser att återkomma med en full redovisning på nästa årsstämma.

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 2016 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 2016 (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 2016 är berättigade till att erhålla tilldelning av aktier.

§ 21 Övriga ärenden

Inga övriga frågor behandlades.



§ 22 **Stämmans avslutande**

Stämman avslutades.

Vid protokollet


Thomas Jansson

Justeras


Jan Svensson


Birgitta Delefeldt


Björn Karlsson

Röstlängd vid AB Fagerhult (publ) årsstämma 2016-04-21		
Bolag/Namn	Ombud/Biträde	Antal aktier
1 Anderson Johan		1
1 Andersson Inger		1 551
1 Augustsson Frank		2 311
1 Berglund Per	Biträde Gerd Lindgren	21 600
1 Bertil och Britt Svenssons Stiftelse	Ombud Björn Karlsson	357 402
1 Björnell Majvor		1 050
1 Broberg Roland	Biträde Christina Persson	700
1 Conradsson Ingmari		1 500
1 Conradsson Yngve		3 500
1 Dahlgren Erik		300
1 Datadesign John Norlin AB	Ombud John Norlin	50
1 Davidsson Majken		1 209
1 Delefeldt Birgitta		1 005
1 Douglas Eric		120 000
1 Ekhammars Lantbruk AB	Ombud Björn Karlsson	201 633
1 Eliasson Gunnar		5 000
1 Evelius Jenny		2 572
1 Fagerlind Bo		1 281
1 Fasth Cecilia		1 500
1 Fleig Hans-Peter		1 500
1 Fläring Sune	Biträde Lars Wilsnes	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 Fritzon Stefan		600
1 Gabrielsson Håkan		3 085
1 Gamla Livförsäkrings AB SEB Trygg Liv	Ombud Johan Strandberg	121 472
1 Glaad Lars	Biträde Gudrun Hjorth	300
1 Grahn Tony		834
1 Göthberg Vivianne		1 005
1 Haugan Johansson Martin		1
1 Hjertonsson Johan		232 454
1 Holgerson Lennart		2 337
1 Ingemansson Karl-Erik		22
1 Investment AB Latour	Ombud Anders Mörck	12 020 400
1 Johansson Agne		14 788
1 Johansson Ove		100
1 Johansson Roland		6 000
1 Jönerholm Olof		696
1 Jönerholm Patrik	Ombud Olof Jönerholm	300
1 Jöråker Lennart		1 300
1 Kamne Otto		3
1 Kardetoft Ingvar	Biträde Lena Friberg	25
1 Karlsson Björn		9 000
1 Karlsson Christina	Ombud Björn Karlsson	77 172
1 Karlsson Evald		1 500
1 Karlsson Håkan		153
1 Karlsson Ida	Ombud Lars Karlsson	90
1 Karlsson Lars	Biträde Helena Persson	30

1	Karlsson Rickard	Ombud Björn Karlsson	6 900
1	Karlsson Viktor	Ombud Björn Karlsson	6 900
1	Lannebo Småbolag	Ombud Göran Espelund	1 988 034
1	Lannebo Småbolag Select	Ombud Göran Espelund	613 905
1	Larsson Göran		906
1	Latour Förvaltning AB	Ombud Anders Mörck	6 600 000
1	Laursen Paul	Biträde Sune Andersson	500
1	Liljegren Roland		1 009
1	Lindberg Sven		1 300
1	Lindmark Ulla		30
1	Myrberg Dahlgren Monika		300
1	Mårtensson Anders		1 619
1	Mättex AB	Ombud Fredrik Palmstierna	100 000
1	Norrby Leif		4 164
1	Palmstierna Charlotte	Ombud Fredrik Palmstierna	35 000
1	Palmstierna Fredrik		750 000
1	Pettersson Jan-Olof		1 500
1	QLE Konsult AB	Ombud Egon Gunnarsson, biträde Anita G.	100
1	Renérius Hans-Evert		194
1	Rilund Vassilios		300
1	Rosén Bengt		1 200
1	Runebrink Yvonne	Biträde Sven Fälth	200
1	SEB Micro Cap Fund	Ombud Johan Strandberg, SEB Asset Mgmt SA	900 000
1	SEB Sverige Indexfond	Ombud Johan Strandberg, SEB Investm. Mgmt	73 145
1	SEB Sverigefond Småbolag	Ombud Johan Strandberg, SEB Investm. Mgmt	287 874
1	Sjöberg Helge		4 257
1	Skoog Lennart		3 750
1	Stjernman Nils		644
1	Ström Nina		1 268
1	Ståhl Stefan		2 182
1	Sv Aktiesparares Riksförbund	Ombud Edin Paradzik	150
1	Swedbank Robur Småbolagsfond Norden	Ombud Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder	656 610
1	Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	Ombud Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder	899 367
1	Svenson Anders		2 655
1	Svensson Britt	Ombud Björn Karlsson	315 348
1	Svensson Jan		9 000
1	Svensson Yvonne	Biträde Lars Åke Svensson	120
1	Utah State Retirement Systems540 East 200	Ombud Åsa Olsson, Handelsbanken	627
1	Wallin Jan		200
1	Wennerberg Håkan	Biträde Jan Wennerberg	600
1	Vernborg Ingemar	Biträde Maj-Lis Vernborg	600
1	Werner Louise	Ombud Fredrik Palmstierna	120 000
1	Wesslund Vilhelm	Biträde Carmen Wesslund	100
1	Westmar Björkander Karin	Ombud Sture Björkander, biträde Jan Folcke	300
1	Wetterlundh Johan		501
1	Willman Lars	Biträde Ros-Mari Österlund	25
1	Wulff Thomas		300
1	Västerhuset AB	Ombud Björn Karlsson	1 621 350
1	Östberg		200
100			
		Summa	28 241 012
		Totalt antal aktier (./ Fagerhults egna)	37 863 051

73

Förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att stämman godkänner följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses VD och koncernledning.

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 (se vidare under punkt 20).

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.