

**Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i  
AB Fagerhult, 556110-6203, den 23 april 2018 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 Sven Lindberg.

**§ 6 Fråga om 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 2017 framlades.

**§ 8 VD-anförande**

Johan Hjertonsson, bolagets verkställande direktör, kunde på grund av sjukdom ej närvara på stämman. I hans frånvaro höll Michael Wood, ekonomi- och finansdirektör, ett anförande och åhörare bereddes tillfälle att ställa frågor.

*J. Wood*

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

Bolagets revisor kommenterade via en videopresentation årets revision och revisionsberättelse. Stämman fastställde därefter de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende verksamhetsåret 2017.

**§ 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 475,4 MSEK, skulle till aktieägare utdelas 2,00 kronor per aktie, totalt 229,0 Mkr, och att återstående disponibla medel om 246,4 Mkr överförs i ny räkning. Som avstämningsdag fastställdes den 25 april 2018.

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

Stämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter för år 2017.

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

Johan Ståhl, representant för Lannebo Fonder, 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 2 300 000 kronor. Till ordförande utgår 650 000 kr, vice ordförande 450 000 kr och till övriga årsstämموvalda ledamöter 300 000 kr vardera.

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

Stämman beslöt att arvode till revisorer skulle utgå enligt godkänd räkning.

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

Till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits omvaldes envar av Eric Douglas, Morten Falkenberg, Cecilia Fasth, Catherina Fored, Johan Hjertonsson, Fredrik Palmstierna och Jan Svensson.

Jan Svensson valdes till styrelsens ordförande och Eric Douglas till vice 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.

✓ KL 64

**§ 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. Sveriges Aktiesparares Riksförbud med 450 aktier röstade emot bemyndigandet, medan övriga aktieägare röstade för bemyndigandet. 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. Stämmans beslut i denna fråga var inte enhälligt, då Sveriges Aktiesparares Riksförbund med 450 aktier röstade emot bemyndigandet. 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. Avyttrande får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för avyttrandet på de Fagerhult-aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.

**§ 18 Fastställande av principer för utseende av valberedning**

Årsstämman beslutade om en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna per den 31 augusti 2018 samt styrelseordföranden. Styrelseordföranden ska vara adjungerad till valberedningen och utan rösträtt. Valberedningen ska bildas efter att styrelsens ordförande identifierat de röstmässigt fyra största aktieägarna i bolaget, som tillsammans med styrelsens ordförande ska utgöra valberedning. För det fall någon av de fyra 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 fyra 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 2015 års aktiesparplan och åhörare bereddes tillfälle att ställa frågor.

I 2015 års aktiesparplan deltog 8 personer och sammanlagt investerades i 7.299 aktier (s.k. sparaktier). Det totala antalet aktier som kommer att tilldelas vid planens slut är 8.070 aktier. Planen gav möjlighet till tilldelning av prestationsaktier. Prestationsaktier tilldelas om ett finansiellt mål avseende vinst per aktie uppfylls. Målet var en genomsnittlig vinst per aktie för 2015 och 2016 på 2,67-3,50 kr. Utfallet blev 2,95 kr, vilket resulterade i en tilldelning på 55,2%. Sammanlagd kostnad för denna aktiesparplan var 0,8 mkr inkl. kostnader för tilldelade aktier och sociala avgifter.

Stämman beslutade att införa ett prestationsaktieprogram till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 20.a i kallelsen. Aktieägare med totalt 1.534.282 aktier motsvarande ca 1,9% av de på stämman företrädde aktierna röstade nej till förslaget, men en betydande majoritet av såväl avgivna röster som på stämman företrädde aktier röstade för införandet av ett prestationsaktieprogram. Programmet löper över tre år och omfattar cirka 40 ledande befattningshavare i koncernen, vilka erbjuds delta i programmet genom att investera ett belopp motsvarande lägst 25 procent och högst 100 procent av deltagarens månadslön för mars månad 2018 före skatt.

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

Stämman beslöt i enlighet med punkt 20.b. i kallelsen säkerställa leverans av Fagerhult-aktier under Prestationsaktieprogram 2018 genom att överlåta aktier av Fagerhults egna innehav till deltagarna. Aktieägare med totalt 1.534.282 aktier motsvarande ca 1,9% av de på stämman företrädde aktierna röstade nej till förslaget, men en majoritet överstigande nio tiondelar av såväl avgivna röster som på stämman företrädde aktier röstade för styrelsens förslag till metod för att överlåta aktier för 2018 års prestationsprogram. Stämman beslutade om överlåtelse av egna aktier på följande villkor:

- (i) Överlåtelse får ske av högst 720 000 Fagerhult-aktier att överlåtas till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2018 (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 2018 är berättigade till att erhålla tilldelning av aktier.

## § 21 Övriga ärenden

Ordföranden tackade ledningen och samtliga anställda för starka insatser under verksamhetsåret 2017. Inga övriga frågor behandlades.

✓ 9 6

§ 22 **Stämmans avslutande**

Stämman avslutades.

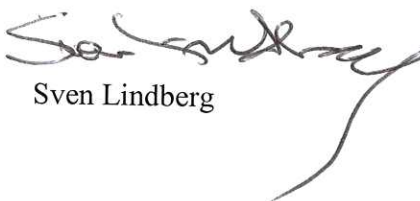
Vid protokollet

  
Thomas Jansson

Justeras

  
Jan Svensson

  
Birgitta Delefeldt

  
Sven Lindberg

## Röstlängd vid AB Fagerhult (publ) årsstämma 2018-04-23

## Bilaga 1

Antal	Bolag/Namn	Ombud/Biträde	Antal aktier
1	Ahlgren Göran		140
1	Alfred Berg Hållbar Tillväxt Sverige	Ombud Ann-Marie Falk Otterstedt	21 500
1	Andersson Johan		3
1	Augustsson Frank		2 652
1	Bengtsson Christer		10
1	Berg Bo		250
1	Berglund Per	Biträde Gerd Lindgren	64 800
1	Bertil o B Svenssons Stiftelse för Belysningsteknik	Ombud Britt Svensson	1 072 206
1	Björkander Karin	Ombud Sture Björkander	9 800
1	Björnell Majvor		2 400
1	Broberg Roland	Biträde Christina Persson	4 000
1	Brüer Michael		675
1	Carlén Berith		539
1	Davidsson Majken		3 627
1	Delefeldt Birgitta		3 015
1	Douglas Eric		360 000
1	Drott Oskar		35
1	Eliasson Gunnar		100
1	Eriksson Kristina		500
1	Eriksson Kurt		3 500
1	Evelius Jenny		2 286
1	Fagerlind Bo		3 843
1	Fasth Cecilia		5 325
1	FCP Echiquier Agenor	Ombud Daniel Lennartsson, Adv.firman Vinge	1 511 846
1	Fläring Sune	Biträde Lars Wilsnes	984
1	Fored Catherina		9 000
1	Fransson Anders		897
1	Fredriksson Birgitta		65
1	Fredriksson Hans		44
1	Glaad Lars		900
1	Gunnarsson Egon	Biträde Anita Gunnarsson	300
1	Götberg Vivi-Anne		3 015
1	Hammerlid Uno	Biträde Gun Hammerlid	9 450
1	Hermansson Thomas		100
1	Hildingsson Mattias		335
1	Holgerson Lennart		7 011
1	Ingemansson Karl-Erik		80
1	Investment AB Latour	Ombud Olle Nordström, biträde Erik Gustafsson	36 061 200
1	Jansson Thomas		2 031
1	Johansson Agne		44 364
1	Johansson Roland		18 000
1	Jönerholm Olof		1 000
1	Jönerholm Patrik	Ombud Olof Jönerholm	900
1	Jöråker Lennart		4 200
1	Kamne Otto	Biträde Amanda Tolkki	50
1	Karlsson Bengt-Erik		3 900
1	Karlsson Birgitta	Biträde Per Larsson	1 462
1	Karlsson Evald		4 500
1	Karlsson Håkan		459
1	Karlsson Ida		320
1	Karlsson Kristina		300
1	Karlsson Lars	Biträde Helena Persson	390
1	Kjellén Gert	Biträde Siv Kjellén	900
1	Knutsson Mona	Biträde Ingemar Knutsson	100
1	Käck-Fritzell Pia		700
1	Lannebo Småbolag	Ombud Johan Ståhl	5 917 313
1	Lannebo Småbolag Select	Ombud Johan Ståhl	1 594 481
1	Larsson Göran		906
1	Latour Förvaltning AB	Ombud Olle Nordström	19 800 000

1	Liljegren Roland		3 027
1	Lindberg Sven		4 464
1	Ljungquist Elisabeth		900
1	Magnusson Mikael		2 250
1	Måttex		300 000
1	Nordea 1 SICAV	Ombud Jan Särlvik	165 198
1	Nordea Småbolagsfond Sverige	Ombud Jan Särlvik	2 243 706
1	Norrby Leif		26 469
1	Nyman Stig		624
1	Palmstierna Charlotte		105 000
1	Palmstierna Fredrik		2 250 000
1	Placeringsfond SM Bolagsfond Norden	Ombud Jan Särlvik	1 089 300
1	Rehncrona Elisabeth		70
1	Renérius Hans-Evert		663
1	Rilund Wasilis		500
1	Rosén Anders		1 900
1	Rosén Bengt		4 200
1	Schenberg Jörgen	Biträde Kristoffer Engberg	5
1	Sjöberg Harriet		16 571
1	Sjöberg Helge		16 572
1	Ström Nina		1 602
1	Ståhl Stefan		2 388
1	Sv Aktiesparares Riksförbund	Ombud Edin Paradzik	450
1	Svanberg Robert		58
1	Swedbank Robur Kapitalinvest	Ombud Åsa Nisell	838 000
1	Swedbank Robur Småbolagsfond Norden	Ombud Åsa Nisell	1 859 830
1	Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	Ombud Åsa Nisell	2 751 369
1	Svensson Britt		946 044
1	Svensson Jan	Biträde Jeanette Liljengren	100
1	Svensson Jan		27 000
1	Wall Karl Johan		207 000
1	Wallin Jan		900
1	Wennerberg Håkan	Biträde Jan Wennerberg	1 995
1	Vernborg Ingemar	Biträde Majlis Vernborg	1 800
1	Werner Louise		360 000
1	Wesslund Wilhelm		3 000
1	Wetterlundh Johan		2 447
1	Vieweg Lena	Biträde Bo Vieweg	669
1	Willman Lars		25
1	Winroth Barbro	Biträde Björn Winroth	5 000
1	Virensjö Mats		302
1	WisdomTree Global SmallCap Dividend Fund	Ombud Daniel Lennartsson, Adv.firman Vinge	936
1	Wood Michael		3 702
1	Wulff Thomas		900
1	Östberg Jan		600
104			<b>79 810 245</b>
		<b>Totalt antal aktier (./ Fagerhults egna)</b>	<b>114 492 222</b>

## **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 procent 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.