

**Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
AB Fagerhult, 556110-6203, den 13 maj 2019 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 Jan-Olof Pettersson och Therese Olofsgård.

§ 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 2018 framlades.

§ 8 VD-anförande

Bodil Sonesson höll ett anförande och åhörare bereddes tillfälle att ställa frågor.

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

Då huvudansvarig revisor i bolaget, Peter Nyllinge, ej hade möjlighet att närvara kommenterade auktoriserad revisor Martin Odqvist årets revision och revisionsberättelse. Stämman fastställde därefter de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende verksamhetsåret 2018.

§ 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 469,1 MSEK, skulle till aktieägare utdelas 2,00 kronor per aktie, totalt 251,5 Mkr, och att återstående disponibla medel om 217,6 Mkr överförs i ny räkning. Som avstämningsdag fastställdes den 15 maj 2019.

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

Stämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter för år 2018.

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

Johan Ståhl, representant för Lannebo Fonder, redogjorde för valberedningens arbete. Stämman beslöt att styrelsen skulle bestå av sex (6) 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 2 500 000 kronor. Till ordförande utgår 750 000 kr och till övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget utgår 350 000 kr vardera.

Styrelsearvode utgår ej till inom koncernen anställd personal. Arvode till ordförande för revisionskommittén fastställdes till 100 000 kr och för övriga ledamöter i revisionskommittén fastställdes arvodet till 75 000 kr.

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 och Jan Svensson, medan Annica Bresky och Teresa Enander nyvaldes. 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. 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 2019 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 2016 års aktiesparplan och åhörare bereddes tillfälle att ställa frågor.



I 2016 års aktiesparplan deltog 28 personer och sammanlagt investerades i 25.059 aktier (s.k. sparaktier). Det totala antalet aktier som kommer att tilldelas vid planens slut är 93.164 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 2016 och 2017 på 3,00-3,67 kr. Utfallet blev 3,83 kr, vilket resulterade i en tilldelning på 100%. Sammanlagd kostnad för denna aktiesparplan var 8,2 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. Programmet löper över tre år och omfattar cirka 40 ledande befattningshavare i koncernen, vilka erbjuds deltaga i programmet genom att investera ett belopp motsvarande lägst 25 procent och högst 100 procent av deltagarens månadslön för mars månad 2019 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 2019 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 720 000 Fagerhult-aktier att överlåtas till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2019 (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 2019 är berättigade till att erhålla tilldelning av aktier.

§ 21 Övriga ärenden

Ordföranden tackade ledningen och samtliga anställda för deras insatser under verksamhetsåret 2018. Inga övriga frågor behandlades.

§ 22 Stämmans avslutande

Stämman avslutades.

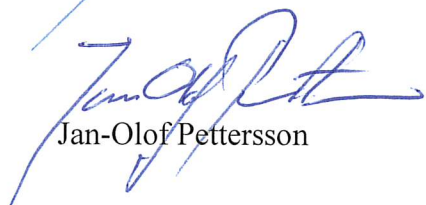
Efter stämman avtackades Fredrik Palmstierna för hans förtjänstfulla insatser i AB Fagerhults styrelse under 27 år.

Vid protokollet


Thomas Jansson

Justeras


Jan Svensson


Jan-Olof Pettersson


Therese Olofsgård