

Minutes from the Annual General Meeting with the shareholders in AB Fagerhult (publ), 556110-6203, Thursday 29 April 2021

§ 1-2 **Election of chairman etc.**

The AGM resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to elect Jan Svensson, Chairman of the Board, as Chairman of the AGM.

It was noted that Jan Svensson undertook to keep the minutes.

It was noted that the AGM was held in accordance with Sections 20 and 22 of the Act (2020: 198) on temporary exemptions to facilitate the conduct of general meetings in companies and other associations, meaning that shareholders have exercised their voting rights at the AGM only by voting in advance, so-called postal voting.

It was noted that the Board of Director's complete proposals have been stated in the notice convening the AGM and that the proposals were presented by keeping them available to the shareholders of the company and on the company's website since 25 March, 2021. It was further noted that the company's annual report, the auditor's report and the consolidated accounts and the consolidated auditor's report were presented by keeping them available on the company's website since 19 March 2021, that the Board of Director's remuneration report according to Chapter 8, Section 53 a of the Swedish Companies Act has been kept available on the company's website since 25 March 2021 and that the auditor's opinion in accordance with Chapter 8, Section 54 of the Swedish Companies Act has been available on the company's website since 25 March 2021. It was further noted that the Nomination Committee's proposal with motivated opinion has been available at the company and on the company's website since 25 March 2021. The documents have also been sent to shareholders who specifically requested so. All the above mentioned documents are still available on the company's website.

A summary of the results of the received postal votes was presented, [Appendix 1](#). It was noted that the summary contains the information to be reported in accordance with section 26 of the Act (2020: 198) on temporary exemptions to facilitate the conduct of general meetings in companies and other associations.

It was noted that no shareholder has requested that a decision on a matter on the proposed agenda be postponed to a continued Annual General Meeting.

§ 3 **Election of two persons to check the minutes of the meeting**

The AGM resolved, in accordance with the Board of Director's proposal, to appoint Thomas Jansson and Kristoffer Jacobsson as minute-checkers.

It was noted that the minute-checkers' assignments also include checking the voting list and that received postal votes are correctly reproduced in the minutes.

§ 4 Approval of the agenda

The AGM approved the Board of Director's proposed agenda as it is stated in the notice.

§ 5 Preparation and approval of the list of voters

The AGM approved the list of voters established by Euroclear Sweden AB on behalf of the company, based on the AGM share register and received postal votes, checked by the minute-checkers, as the voting list for the AGM, Appendix 2.

§ 6 Determination of whether the AGM has been duly convened

The meeting was deemed to have been duly convened by keeping the notice available on the company's website since 25 March 2021, by announcing the notice in Post- och Inrikes Tidningar on 26 March 2021 and by the company announcing the notice was issued in Dagens Industri on 26 March 2021.

§ 7 Presentation of the annual report and auditor's report as well as the consolidated accounts and consolidated auditor's report

It was noted that the documents were presented by keeping the documents available in the manner noted above under § 1-2.

§ 8 Resolution on the adoption of the income statement and balance sheet as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet

The AGM resolved to approve the income statements and balance sheets included in the annual report for the parent company and the group for the financial year 2020.

§ 9 Resolution on dispositions regarding the company's profit according to the approved balance sheet

The AGM resolved, in accordance with the Board of Director's proposal, that the available profit of SEK 3,654.1 million be disposed so that SEK 0.50 per share and a total of SEK 88.1 million be distributed to the shareholders, that the record date for receiving dividend shall be 3 May 3, 2021 and that the remaining funds of SEK 3,566 million is carried forward.

§ 10 Resolution on discharge from liability for the board members and the CEO

The AGM resolved to grant all the board members and deputies who had assignments in 2020 as well as the CEO discharge from liability for the management of the company's affairs during 2020.

It was noted that no board member, deputy or the CEO voted with regard to discharge from liability for himself/herself.

§ 11 Resolution on the number of board members and deputy board members

The AGM resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the number of board members elected by the AGM shall be six, without any deputy board members.

§ 12 Determination of fees to the board members and auditors

The AGM resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, on the following fees to the board members appointed by the AGM for the period until the next Annual General Meeting is held: SEK 950,000 to the Chairman of the Board of Directors and SEK 370,000 to each of the other members non-employed in the group of the Board of Directors, and in addition to the board fee, SEK 125,000 to the chairman and SEK 75,000 to other members of the audit committee.

The AGM resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that fees to auditors shall be paid in accordance with approved invoices.

§ 13 Election of Chairman of the Board, Deputy Chairman of the Board and other Board members

Eric Douglas, Cecilia Fasth, Morten Falkenberg, Annica Bresky, Teresa Enander and Jan Svensson were re-elected as ordinary board members for the period until the next Annual General Meeting. Jan Svensson was elected Chairman of the Board of Directors and Eric Douglas was elected Deputy Chairman of the Board of Directors.

§ 14 Election of auditors

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) was elected as auditors for the period until the next Annual General Meeting. PwC has announced that the authorized public accountant Peter Nyllinge is the principal auditor.

§ 15 Establishment of principles for the appointment of a nomination committee

The AGM resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, on guidelines for the appointment of Fagerhult's Nomination Committee essentially as follows:

A nomination committee consisting of a representative of each of the four largest shareholders or ownership groups in terms of number of votes as of 31 August 2021 and the Chairman of the Board of Directors. The Chairman of the Board of Directors shall be co-opted (*Sw. adjungerad*) to the Nomination Committee and without the right to vote. The Nomination Committee shall be formed after the Chairman of the Board of Directors has identified the four largest shareholders in the company in terms of votes, who together with the Chairman of the Board of Directors shall constitute the Nomination Committee. In the event that any of the four largest shareholders waives their right to appoint a representative, the right passes to the shareholder who, after the shareholder concerned, has the largest shareholding as of the said date. The names of the four members and the names of the shareholders they represent shall be published no later

than in connection with the company's report for the third quarter and it shall also be announced which persons can be contacted in nomination committee matters. The Nomination Committee's term of office extends until a new Nomination Committee has been appointed.

§ 16 **Establishment of principles for remuneration to senior executives**

The AGM resolved, in accordance with the Board of Director's proposal, to establish guidelines for remuneration to senior executives.

§ 17 **Submission and approval of the Board of Director's remuneration report**

The AGM resolved to approve the Board of Director's remuneration report for 2020.

§ 18 **Resolution on long-term share-based incentive program (2021 Performance Share Savings Plan)**

The AGM resolved, in accordance with the Board of Director's proposal and as stated in Appendix 3, on the introduction of a long-term share-based incentive program (2021 Performance Share Savings Plan).

It was noted that the resolution was supported by shareholders representing more than half of the votes cast at the Annual General Meeting.

§ 19 **Resolution authorizing the Board to acquire own shares, authorization to transfer own shares and to transfer own shares to participants in the 2021 Performance Share Savings Plan**

The AGM resolved, in accordance with the Board of Director's proposal, on (a) authorization for the Board to acquire own shares, (b) authorization to transfer own shares and (c) to transfer own shares to participants in the 2021 Performance Share Savings Plan.

It was noted that the resolution in accordance with (a) and (b) above was supported by shareholders representing at least 2/3 of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

It was noted that the resolution in accordance with (c) above was supported by shareholders representing at least 9/10 of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

§ 20 **Closing of the Meeting**

The meeting ended.

Keeper of the minutes:

Jan Svensson

Minute-checkers:

Thomas Jansson

Kristoffer Jacobsson

Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)

Företrädda aktier	128 190 784
Företrädda röster	128 190 784,0
Aktier i bolaget	177 192 843
Eget innehav	1 046 064

Totalt	128 190 784
	128 190 784,0
	177 192 843
	1 046 064

	Röster			Aktier			% av avgivna röster			% av företrädda aktier			% aktiekapitalet		
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avg./fö.
2 - Val av ordförande vid stämman															
128 190 783,0	1,0	0,0	128 190 783	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
3.a - Val av justeringspersoner															
128 190 665,0	1,0	118,0	128 190 665	1	118	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
3.b - Val av justeringspersoner															
128 190 665,0	1,0	118,0	128 190 665	1	118	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
4 - Godkännande av dagordningen															
128 190 784,0	0,0	0,0	128 190 784	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
5 - Förberedelse och godkännande av röstlängd															
128 190 784,0	0,0	0,0	128 190 784	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
6 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad															
128 190 784,0	0,0	0,0	128 190 784	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
8 - Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen															
128 190 665,0	1,0	118,0	128 190 665	1	118	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
9 - Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen															
128 190 783,0	1,0	0,0	128 190 783	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
10.a - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Bodil Sonesson, verkställande direktör															
128 190 783,0	1,0	0,0	128 190 783	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
10.b - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Jan Svensson, ledamot och styrelsens ordförande															
128 190 783,0	1,0	0,0	128 190 783	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
10.c - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Eric Douglas, ledamot															
128 190 783,0	1,0	0,0	128 190 783	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
10.d - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Morten Falkenberg, ledamot															
128 190 665,0	1,0	118,0	128 190 665	1	118	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
10.e - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Cecilia Fasth, ledamot															
128 190 665,0	1,0	118,0	128 190 665	1	118	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
10.f - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Annica Bresky, ledamot															
128 190 616,0	1,0	167,0	128 190 616	1	167	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
10.g - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Teresa Enander, ledamot															
128 190 665,0	1,0	118,0	128 190 665	1	118	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
10.h - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Lars-Åke Johansson, arbetstagar representant															
128 190 783,0	1,0	0,0	128 190 783	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
10.i - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Magnus Nell, arbetstagar representant															
128 190 783,0	1,0	0,0	128 190 783	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
11 - Beslut om antal styrelseledamöter samt suppleanter															
128 190 665,0	1,0	118,0	128 190 665	1	118	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
12.a - Beslut om arvode till styrelsen															
123 030 018,0	5 160 766,0	0,0	123 030 018	5 160 766	0	95,974%	4,026%	0,000%	95,974%	4,026%	0,000%	69,433%	2,913%	27,655%	
12.b - Beslut om arvode till revisorer															
128 190 784,0	0,0	0,0	128 190 784	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
13.a - Val av styrelsens ledamöter i enlighet med valberedningens förslag															
123 103 323,0	5 087 343,0	118,0	123 103 323	5 087 343	118	96,031%	3,969%	0,000%	96,031%	3,969%	0,000%	69,474%	2,871%	27,655%	
13.b - Val av styrelsens ordförande och vice ordförande i enlighet med valberedningens förslag															
123 030 018,0	5 160 766,0	0,0	123 030 018	5 160 766	0	95,974%	4,026%	0,000%	95,974%	4,026%	0,000%	69,433%	2,913%	27,655%	
14 - Val av revisor – Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB															
123 942 165,0	4 248 619,0	0,0	123 942 165	4 248 619	0	96,686%	3,314%	0,000%	96,686%	3,314%	0,000%	69,948%	2,398%	27,655%	
15 - Beslut om principer för sammansättning av valberedningen															
128 190 784,0	0,0	0,0	128 190 784	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
16 - Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare															
128 190 783,0	1,0	0,0	128 190 783	1	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	72,345%	0,000%	27,655%	
17 - Godkännande av ersättningsrapporten															
128 188 458,0	2 326,0	0,0	128 188 458	2 326	0	99,998%	0,002%	0,000%	99,998%	0,002%	0,000%	72,344%	0,001%	27,655%	
18 - Beslut om ett långsiktigt prestationsaktiesparprogram för inbjudna anställda i Fagerhult Group ("Prestationsaktieprogram 2021")															
127 296 530,0	894 136,0	118,0	127 296 530	894 136	118	99,302%	0,698%	0,000%	99,302%	0,698%	0,000%	71,841%	0,505%	27,655%	
19.a - Bemyndigande att förvärva egna aktier															
127 296 648,0	894 136,0	0,0	127 296 648	894 136	0	99,302%	0,698%	0,000%	99,302%	0,698%	0,000%	71,841%	0,505%	27,655%	
19.b - Bemyndigande att överlåta egna aktier															
127 296 648,0	894 136,0	0,0	127 296 648	894 136	0	99,302%	0,698%	0,000%	99,302%	0,698%	0,000%	71,841%	0,505%	27,655%	
19.c - Bemyndigande att överlåta egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2021															
127 296 648,0	894 136,0	0,0	127 296 648	894 136	0	99,302%	0,698%	0,000%	99,302%	0,698%	0,000%	71,841%	0,505%	27,655%	

Prestationsaktieprogram 2021

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett prestationsaktieprogram ("Prestationsaktieprogram 2021") för Fagerhult och om överlåtelse av återköpta aktier som en del i Prestationsaktieprogram 2021, enligt punkterna nedan.

Om årsstämman beslutar om Prestationsaktieprogram 2021 avser styrelsen att i efterhand informera om målnivåer och utfall på årsstämman 2024.

a) PRESTATIONSAKTIEPROGRAM 2021

1.1 Översikt av Prestationsaktieprogram 2021

Motiven till förslaget om Prestationsaktieprogram 2021 är att stärka Bolagets förmåga att rekrytera och behålla medarbetare, sprida och öka aktieägandet bland de anställda samt skapa ett koncerngemensamt fokus för berörda medarbetare. Genom ett aktierelaterat incitamentsprogram kan medarbetares ersättning knytas till Bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Den långsiktiga värdetillväxten premieras därigenom och aktieägare och berörda medarbetare får samma mål.

Programmet omfattar upp till 80 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Fagerhult-koncernen. För att delta i programmet krävs en egen investering i Fagerhult-aktier. Efter intjänandeperioden kommer deltagarna att vederlagsfritt tilldelas aktier i Fagerhult förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. För att dessa s.k. prestationsaktierätter ska berättiga deltagaren att erhålla aktier i Fagerhult krävs fortsatt anställning i Fagerhult under intjänandeperioden samt att investeringen i Fagerhult-aktier i sin helhet bestått under samma tid. För att tilldelning av aktier ska ske krävs därutöver att ett finansiellt prestationsmål relaterat till vinst per aktie för Fagerhult under räkenskapsåren 2021–2023 uppnåtts.

1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2021

Cirka 80 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Fagerhult-koncernen kommer bjudas in för att delta i Prestationsaktieprogrammet 2021. Tillkommande ledande befattningshavare och nyckelpersoner som rekryterats men ännu inte påbörjat sin anställning i Fagerhult när anmälan om att delta i programmet senast ska ske, kan erbjudas deltagande villkorat av att anställningen påbörjas.

1.3 Den privata investeringen och tilldelning av Prestationsaktierätter

För att kunna delta i programmet krävs att deltagaren förvärvar aktier i Fagerhult till marknadspris ("Sparaktier") till ett värde motsvarande lägst 2,5 procent och högst 12 procent av deltagarens årliga grundlön. Hänvisningar till den årliga grundlönen avser deltagarens grundlön, dvs. före skatt, med verkan från och med den 1 januari 2021. Maximalt antal Sparaktier som varje deltagare kan förvärva beräknas med hjälp av en aktiekurs om 50,2 kronor, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittliga aktiekursen för Fagerhult-aktien på Nasdaq Stockholm under februari 2021.

Om deltagaren har insiderinformation och han/hon därför är förhindrad att förvärva aktier i Fagerhult i anslutning till anmälan om att delta i programmet så ska förvärvet av aktier ske så snart som möjligt, men innan nästa årsstämma. För deltagarna gäller att varje Sparaktie berättigar till fyra prestationsaktierätter ("Prestationsaktierätt").

Tilldelning av Fagerhult-aktier sker tidigast dagen efter offentliggörande av Fagerhults delårsrapport avseende första kvartalet 2024 och, i normala fall, senast två veckor därefter ("Intjänandeperioden").

1.4 Villkor för Prestationsaktierätterna

För Prestationsaktierätterna ska följande villkor gälla:

- Prestationsaktierätterna tilldelas vederlagsfritt.
- Varje Prestationsaktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en Fagerhult-aktie under förutsättning att deltagaren förblir anställd inom Fagerhult-koncernen och ej har avyttrat någon av de ursprungligen innehavda Sparaktierna under Intjänandeperioden. För att tilldelning av aktier ska ske krävs därutöver att ett finansiellt prestationsmål uppnås.
- Deltagarna har ej rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra Prestationsaktierätterna eller att utöva några aktieägar rättigheter avseende Prestationsaktierätterna under Intjänandeperioden.
- Vinsten per tilldelad aktie är begränsad till ett maximalt belopp om 150 kronor (exklusive eventuell kompensation deltagare kan erhålla vid eventuella extraordinära vinstutdelningar), vilket motsvarar cirka tre gånger den volymvägda genomsnittliga aktiekursen för Fagerhult-aktier på Nasdaq Stockholm under februari 2021. Om vinsten skulle överstiga denna begränsning ska anpassning ske genom att antalet Fagerhult-aktier som deltagaren ska erhålla räknas ned i motsvarande mån.

1.5 Prestationsaktierätterna

Antalet Prestationsaktierätter som berättigar till tilldelning beror på grad av måluppfyllelse av ett av styrelsen fastställt intervall avseende Fagerhults vinst per aktie under räkenskapsåren 2021–2023. Utfallet kommer att mätas linjärt mellan fastställd miniminivå och fastställd maximinivå. Uppnås inte miniminivån i intervallet kommer inte Prestationsaktierätterna berättiga till några aktier och uppnås maximinivån i intervallet berättigar varje Prestationsaktierätt till en aktie.

1.6 Utformning och hantering

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2021, samt de detaljerade villkoren som ska gälla mellan Fagerhult och deltagaren i programmet, inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att fastställa avvikande villkor för programmet om bland annat Intjänandeperiod och tilldelning av Fagerhult-aktier i händelse av avslut av anställning under Intjänandeperioden som en konsekvens av t.ex. förtida pensionering. Styrelsen ska äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. För det fall att leverans av aktier inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser till personer utanför Sverige, ska styrelsen äga rätt att besluta att deltagande person istället ska kunna erbjudas en kontantavräkning. Om det sker betydande förändringar i Bolaget eller på marknaden ska styrelsen äga rätt att reducera slutlig tilldelning av Fagerhult-aktier eller, helt eller delvis, avsluta programmet i förtid utan kompensation till deltagarna.

1.7 Omfattning

Maximalt antal aktier i Fagerhult som kan utgå enligt Prestationsaktieprogram 2021 ska vara begränsat till 1 161 280, vilket motsvarar cirka 0,66 procent av utestående aktier och röster.

Antalet aktier och/eller prestationsmål som omfattas av Prestationsaktieprogram 2021 ska enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Fagerhult genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission, fusioner, förvärv, avyttringar av avdelningar eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram och avsikten med Prestationsaktieprogrammet. Omräkning ska även kunna ske så att deltagarna kompenseras vid extraordinär vinstutdelning. Vid omräkning ska även vinstbegränsningen per aktie kunna bli föremål för motsvarande omräkning.

1.8 Uppskattade kostnader för och värdet av Prestationsaktieprogram 2021

Prestationsaktierätterna kan inte pantsättas eller överlåtas till andra. Ett uppskattat värde för varje rättighet kan dock beräknas. Styrelsen har uppskattat det genomsnittliga värdet för varje Prestationsaktierätt till cirka 55 kronor. Uppskattningen baseras på allmänt vedertagna värderingsmodeller med användning av stängningskursen för Fagerhult-aktien den 15 mars 2021, vinstbegränsningen om 150 kronor, statistik beträffande utvecklingen av Fagerhult-aktien samt uppskattade framtida utdelningar.

Vid antagande om att ca 50 procent av de personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, och ett 50-procentigt uppfyllande av det finansiella prestationsmålet, så uppgår det totala uppskattade värdet av Prestationsaktierätterna till cirka 9,6 miljoner kronor. Värdet motsvarar cirka 0,12 procent av Fagerhults börsvärde per den 15 mars 2021. Kostnaderna bokförs som personalkostnader i resultaträkningen över Intjänandeperioden, i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen enligt UFR 7 under Intjänandeperioden. Kostnader för sociala avgifter kommer att beräknas baserat på Fagerhults aktiekursutveckling under Intjänandeperioden och tilldelningen av Prestationsaktierätter. Baserat på en årlig aktiekursökning om 10 procent under programmets löptid och en Intjänandeperiod om cirka tre (3) år beräknas kostnaden för Prestationsaktieprogram 2021 i form av personalkostnader att uppgå till cirka 3 miljoner kronor, vilket på årsbasis motsvarar cirka 0,13 procent av Fagerhults totala personalkostnader under räkenskapsåret 2020.

1.9 Effekter på nyckeltal

Vid ett 50-procentigt deltagande i Prestationsaktieprogram 2021 förväntas Fagerhults personalkostnader öka med cirka 3 miljoner kronor. På proformabasis för 2020 motsvarar dessa kostnader en negativ effekt om cirka 0,04 procentenheter på Fagerhults rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,01 kronor. Styrelsen bedömer dock att de positiva resultateffekterna som förväntas uppstå från ett ökat aktieäggande hos ledande befattningshavare och personer med högre chefsbefattningar, som kan utökas ytterligare genom programmet, överväger de kostnader som relateras till Prestationsaktieprogram 2021.

1.10 Säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Prestationsaktieprogram 2021 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för hur leverans av Fagerhult-aktier till deltagarna enligt Prestationsaktieprogram 2021 ska säkerställas. Mot bakgrund av dessa överväganden avser styrelsen i första hand att säkerställa leverans av Fagerhult-aktier under Prestationsaktieprogram 2021 genom att överlåta aktier av Fagerhults egna innehav till deltagarna, i enlighet med förslaget i punkt 19 (c) på dagordningen. Sådan överlåtelse av återköpta Fagerhult-aktier kräver en högre beslutsmajoritet.

I den mån styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av återköpta aktier till deltagarna inte erhåller erforderlig beslutsmajoritet avser styrelsen i andra hand ingå ett aktieswapavtal med tredje part för att säkerställa att leverans av Fagerhult-aktier kan ske till deltagarna. Därför föreslås det att styrelsen ska äga rätt att överlåta återköpta Fagerhult-aktier på Nasdaq Stockholm för att finansiera potentiella kostnader relaterade till avtalet och programmet, såsom framgår av förslaget i punkt 19 (b) på dagordningen. Sådan överlåtelse av återköpta Fagerhult-aktier kräver särskild beslutsmajoritet. Erhålls inte sådan erforderlig beslutsmajoritet avser styrelsen ingå aktieswapavtalet och finansiera avtalet på annat sätt än genom överlåtelse av återköpta aktier.

1.11 Förslagets beredning

Prestationsaktieprogrammet 2021 har initierats av Fagerhults styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare. Programmet har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under de första månaderna av 2021.

1.12 Övriga incitamentsprogram i Fagerhult

Vid Fagerhults årsstämmor från 2012 t.o.m. 2019 beslutades om prestationsaktieprogram som till stora delar är utformade på samma sätt som det nu aktuella Prestationsaktieprogram 2021. För en beskrivning av prestationsaktieprogrammen som antogs vid årsstämmorna 2012 till 2019 hänvisas till Bolagets årsredovisning för år 2020. I övrigt finns inte sedan tidigare några aktierelaterade incitamentsprogram i Fagerhult som Bolaget deltar i och bekostar.

1.13 Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om införande av Prestationsaktieprogram 2021 samt att bemyndiga styrelsen att ingå aktieswapavtal i enlighet med vad som anges i punkt 1.10 (Säkringsåtgärder) ovan.

1.14 Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om införande av Prestationsaktieprogram 2021 erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.