

# Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i AB Fagerhult (publ), 556110-6203, torsdagen den 29 april 2021

## § 1-2 Val av ordförande m.m.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att välja styrelsens ordförande Jan Svensson till ordförande vid stämman.

Det antecknades att Jan Svensson åtog sig att föra detta protokoll.

Det antecknades att årsstämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförande av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom att första på förhand, s.k. poströstning.

Det antecknades att styrelsens fullständiga förslag har framgått av kallelsen till årsstämman och att förslagen framlagts genom att de hållits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 25 mars 2021. Det antecknades vidare att bolagets årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse hållits tillgängliga på bolagets hemsida sedan den 19 mars 2021, att styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagen hållits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 25 mars 2021 och att revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen hade hållits tillgängligt på bolagets hemsida sedan den 25 mars 2021. Det antecknades vidare att valberedningens förslag med motivering funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 25 mars 2021. Handlingarna har även skickats till de aktieägare som särskilt begärt det. Samtliga nyssnämnda handlingar finns alltjämt tillgängliga på bolagets hemsida.

En sammanställning av resultatet av de inkomna poströsterna presenterades, [bilaga 1](#). Det antecknades att sammanställningen innehåller de uppgifter som ska redovisas enligt 26 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförande av bolags- och föreningsstämmor.

Det antecknades att ingen aktieägare har önskat att beslut i ärende på den föreslagna dagordningen ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

## § 3 Val av två personer att justera stämmans protokoll

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att utse Thomas Jansson och Kristoffer Jacobsson till justeringspersoner.

Det antecknades att justeringspersonernas uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet.

#### § 4 **Godkännande av dagordning**

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning som framgått av kallelsen.

#### § 5 **Upprättande och godkännande av röstlängd**

Stämman godkände den förteckning som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, baserat på bolagsstämмоaktieboken och mottagna poströster, kontrollerad av justeringspersonerna, såsom röstlängd vid stämman, bilaga 2.

#### § 6 **Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad**

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad genom att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 25 mars 2021, genom att kallelsen annonserades i Post- och Inrikes Tidningar den 26 mars 2021 samt genom att bolaget annonserat information om att kallelse skett i Dagens Industri den 26 mars 2021.

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

Det antecknades att handlingarna var framlagda genom att handlingarna hållits tillgängliga på det sätt som antecknats ovan under § 1-2.

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

Stämman beslutade att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende verksamhetsåret 2020.

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

Stämman, beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att till dess förfogande stående vinstmedel om 3 654,1 Mkr disponeras så att 0,50 kr per aktie och totalt 88,1 Mkr utdelas till aktieägarna, att avstämningsdag för att få utdelning ska vara den 3 maj 2021 samt att återstående belopp om 3 566 Mkr överförs in ny räkning.

#### § 10 **Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Stämman beslutade att bevilja samtliga de styrelseledamöter och suppleanter som haft uppdrag under 2020 samt verkställande direktören ansvarsfrihet för 2020 års förvaltning av bolagets angelägenheter.

Det antecknades att ingen styrelseledamot, suppleant eller den verkställande direktören röstat såvitt avser ansvarsfrihet för sig själv.

#### § 11 **Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet stämмоvalda styrelseledamöter ska vara sex, utan några styrelsesuppleanter.

## § 12 Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om följande arvoden till de av stämman utsedda styrelseledamöterna för tiden intill dess att nästa ordinarie årsstämma hållits: 950 000 kr till styrelsens ordförande och 370 000 kr till var och en av de övriga styrelseledamöterna som inte är anställda i koncernen, och utöver styrelsearvodet, 125 000 kr till ordförande och 75 000 kr till övriga ledamöter i revisionsutskottet.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorer ska utgå enligt godkänd räkning.

## § 13 Val av styrelseordförande, vice styrelseordförande och övriga styrelseledamöter

Till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits omvaldes envar av Eric Douglas, Cecilia Fasth, Morten Falkenberg, Annica Bresky, Teresa Enander och Jan Svensson. Jan Svensson valdes till styrelsens ordförande och Eric Douglas valdes till styrelsens vice ordförande.

## § 14 Val av revisorer

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

## § 15 Fastställande av principer för utseende av valberedning

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om riktlinjer för utseende av Fagerhults valberedning i huvudsak enligt följande:

En valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna per den 31 augusti 2021 samt styrelseordföranden. Styrelseordföranden ska vara adjungerad till valberedningen och utan rösträtt. Valberedningen ska bildas efter att styrelseordföranden identifierat de röstmässigt fyra största aktieägarna i bolaget, som tillsammans med styrelseordföranden 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.

## § 16 Fastställande av principer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

§ 17 **Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport**

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport avseende 2020.

§ 18 **Beslut om långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (Prestationsaktieprogram 2021)**

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag och såsom det anges i bilaga 3, om införande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (Prestationsaktieprogram 2021).

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

§ 19 **Beslut om bemyndigande till styrelsen att förvärva egna aktier, bemyndigande att överlåta egna aktier samt att överlåta egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2021**

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om (a) bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier, (b) bemyndigande att överlåta egna aktier samt (c) att överlåta egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2021.

Det antecknades att beslutet enligt (a) och (b) ovan biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Det antecknades att beslutet enligt (c) ovan biträdades av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 20 **Stämmans avslutande**

Stämman avslutades.

Vid protokollet

  
Jan Svensson

Justeras

  
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.
<b>2 - Val av ordförande vid stämman</b>															
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%	
<b>3.a - Val av justeringspersoner</b>															
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%	
<b>3.b - Val av justeringspersoner</b>															
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%	
<b>4 - Godkännande av dagordningen</b>															
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%	
<b>5 - Förberedelse och godkännande av röstlängd</b>															
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%	
<b>6 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</b>															
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%	
<b>8 - Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen</b>															
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%	
<b>9 - Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen</b>															
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%	
<b>10.a - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Bodil Sonesson, verkställande direktör</b>															
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%	
<b>10.b - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Jan Svensson, ledamot och styrelsens ordförande</b>															
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%	
<b>10.c - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Eric Douglas, ledamot</b>															
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%	
<b>10.d - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Morten Falkenberg, ledamot</b>															
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%	
<b>10.e - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Cecilia Fasth, ledamot</b>															
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%	
<b>10.f - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Annica Bresky, ledamot</b>															
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%	
<b>10.g - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Teresa Enander, ledamot</b>															
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%	
<b>10.h - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Lars-Åke Johansson, arbetstagar representant</b>															
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%	
<b>10.i - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för 2020 / Magnus Nell, arbetstagar representant</b>															
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%	
<b>11 - Beslut om antal styrelseledamöter samt suppleanter</b>															
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%	
<b>12.a - Beslut om arvode till styrelsen</b>															
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%	
<b>12.b - Beslut om arvode till revisorer</b>															
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%	
<b>13.a - Val av styrelsens ledamöter i enlighet med valberedningens förslag</b>															
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%	
<b>13.b - Val av styrelsens ordförande och vice ordförande i enlighet med valberedningens förslag</b>															
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%	
<b>14 - Val av revisor – Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB</b>															
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%	
<b>15 - Beslut om principer för sammansättning av valberedningen</b>															
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%	
<b>16 - Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare</b>															
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%	
<b>17 - Godkännande av ersättningsrapporten</b>															
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%	
<b>18 - Beslut om ett långsiktigt prestationsaktiesparprogram för inbjudna anställda i Fagerhult Group ("Prestationsaktieprogram 2021")</b>															
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%	
<b>19.a - Bemyndigande att förvärva egna aktier</b>															
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%	
<b>19.b - Bemyndigande att överlåta egna aktier</b>															
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%	
<b>19.c - Bemyndigande att överlåta egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2021</b>															
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.