

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i AB Fagerhult (publ), 556110-6203, den 25 april 2023 i Fagerhult, 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. Protokollförare vid stämman var Thomas Jansson.

§ 3 **Val av justeringspersoner**

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Emma Hallman och Anders Fransson.

Det antecknades att justeringspersonernas uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden.

§ 4 **Godkännande av dagordning**

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning som framgått av kallelsen.

§ 5 **Förberedelse och godkännande av röstlängd**

Förteckning i bilaga 1 över de närvarande aktieägarna godkändes som röstlängd.

§ 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 2022 konstaterades vara framlagda genom att handlingarna hållits tillgängliga på föreskrivet sätt.

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

Revisorn i bolaget, KPMG AB med huvudansvarig revisor Mathias Arvidsson, kommenterade årets revision och revisionsberättelse. Stämman fastställde därefter de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende verksamhetsåret 2022.

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

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag att utdelning betalas ut med 1,60 kronor per aktie, totalt 281 834 846 kronor, samt att resterande balanserade vinstmedel om 4 525 miljoner kronor överförs i ny räkning. Som avstämningsdag beslutades den 27 april 2023.

§ 10 **Beslut om ansvarsfrihet för var och en av styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Stämman beviljade var och en av styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter för år 2022.

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

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

Valberedningens representant vid stämman, Jan Särilvik, redogjorde för valberedningens arbete och valberedningens förslag. Stämman beslöt att styrelsen skulle bestå av sex (6) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 12 **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 2 960 000 kronor. Till ordförande utgår 1 010 000 kronor och till övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget utgår 390 000 kronor vardera.

Arvode till ordförande för revisionskommittén fastställdes till 134 000 kronor och för övriga ledamöter i revisionskommittén fastställdes arvodet till 80 000 kronor.

Arvode till ordförande för ersättningskommittén fastställdes till 50 000 kronor och för övriga ledamöter i ersättningskommittén fastställdes arvodet till 25 000 kronor.

Stämman beslöt att arvode till revisorer erläggs mot löpande räkning och godkända fakturor.

§ 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, Teresa Enander, Magnus Meyer och Jan Svensson. Eva Elmstedt valdes genom nyval till ordinarie ledamot.

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

§ 14 **Val av revisor**

KPMG AB valdes till revisorer för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits. KPMG AB har meddelat att auktoriserade revisorn Mathias Arvidsson är huvudansvarig revisor.

§ 15 **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 2023 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.

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

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt beskrivning i kallelsen till årsstämman fastställdes.

§ 17 **Fastställande av styrelsens ersättningsrapport för 2022**

Stämman beslutade fastställa styrelsens ersättningsrapport för 2022.

§ 18 **Beslut om långsiktigt prestationsaktieprogram (Prestationsaktieprogram 2023)**

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag såsom det angivits i sin helhet i handlingarna till kallelsen, om införande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (Prestationsaktieprogram 2023). Styrelsens förslag bifogas som bilaga 2.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerade mer än hälften av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 19 Beslut om bemyndigande till styrelsen att förvärva egna aktier, bemyndigande att överlåta egna aktier samt bemyndigande att överlåta egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2023

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om (a) bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier, (b) bemyndigande att överlåta egna aktier samt (c) bemyndigande att överlåta egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2023. Styrelsens förslag (a)-(c) bifogas som bilaga 3.

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

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

§ 20 Beslut om ändring av moderbolagets företagsnamn jämte sammanhörande ändring av bolagsordningen

Stämman beslutade ändra moderbolagets företagsnamn från AB Fagerhult till Fagerhult Group AB samt beslutade sammanhörande ändring av bolagets bolagsordning. Bolagsordning i den beslutade, nya, lydelsen bifogas detta protokoll som bilaga 4.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerade minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

§ 21 Stämmans avslutande

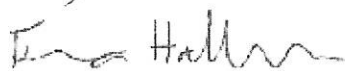
Stämman avslutades.

Vd protokollet


Thomas Jansson

Justeras


Jan Svehsson (ordförande)


Emma Hallman (justeringsperson)


Anders Fransson (justeringsperson)

BILAGA 1 - RÖSTLÄNGD

Antal	Namn/Bolag	Ombud/Biträden	Antal aktier
1	PRIVATPERSON 1		100
1	PRIVATPERSON 2	Biträde till privatperson 2	550
1	PRIVATPERSON 3		31 372
1	PRIVATPERSON 4	Ombud 1	13 720
1	PRIVATPERSON 5	Biträde till privatperson 5	6 000
1	PRIVATPERSON 6		25 000
1	PRIVATPERSON 7		400
1	PRIVATPERSON 8		2 072
1	PRIVATPERSON 9		5 500
1	PRIVATPERSON 10		30
1	PRIVATPERSON 11		25 602
1	PRIVATPERSON 12		83
1	SWEDBANK ROBUR FOLKSAMS LO SVERIGE	Ombud 2	1 582 431
1	SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND NORDEN	Ombud 2	2 300 000
1	PRIVATPERSON 13		196
1	PRIVATPERSON 14	Biträde till privatperson 14	13 230
1	LANNEBO SMÅBOLAG	Ombud 3	4 810 917
1	INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST NORDIC SMALL CAP KL	Ombud 4	52 240
1	NORDEA 1 SICAV	Ombud 4	179 367
1	NORDEA INSTITUTIONELLA SMABOLAGSFONDEN SVERIGE FUND	Ombud 4	1 800 182
1	NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND	Ombud 4	2 855 093
1	NORDEA SMABOLAGSFOND SVERIGE	Ombud 4	3 574 300
1	PRIVATPERSON 15		490
1	PRIVATPERSON 16		3 699
1	SVENSKA OCH UTLÄNDSKA BOLAG A	Ombud 5 , se spec nedan	10 410 315
1	PRIVATPERSON 17		1 000
1	PRIVATPERSON 18		25 200
1	PRIVATPERSON 19		31 554
1	PRIVATPERSON 20		650
1	TREDJE AP-FONDEN	Ombud 6	4 979 331
Antal	Namn/Bolag forts.	Ombud/Biträden	Antal aktier
1	PRIVATPERSON 21		39 741
1	PRIVATPERSON 22		550
1	INVESTMENTAKTIEBOLAGET LATOUR	Ombud 7	64 908 480
1	LATOUR FÖRVALTNING AB	Ombud 7	19 800 000
1	PRIVATPERSON 23		1 060
1	PRIVATPERSON 24	Biträde till privatperson 24	3 000
1	SV AKTIESPARARES RIKSFÖRBUND	Ombud 8	450
1	PRIVATPERSON 25		8 000
1	PRIVATPERSON 26		2 520
1	PRIVATPERSON 27		12 124
1	PRIVATPERSON 28		7 000
1	PRIVATPERSON 29		5 880
1	PRIVATPERSON 30	Biträde till privatperson 30	25
1	PRIVATPERSON 31		37
1	PRIVATPERSON 32		200
1	PRIVATPERSON 33		20 237
1	PRIVATPERSON 34		19 600
1	PRIVATPERSON 35		15 961
1	PRIVATPERSON 36		2 000
1	ANDRA AP-FONDEN	Ombud 9	586 934
1	PRIVATPERSON 37		11 151
1	PRIVATPERSON 38		60 000
1	FJARDE AP-FONDEN	Ombud 10	8 318 596
1	PRIVATPERSON 39	Biträde till privatperson 39	1 000
1	PRIVATPERSON 40		15
1	PRIVATPERSON 41	Biträde till privatperson 41	220
1	PRIVATPERSON 42	Biträde till privatperson 42	2 520
1	PRIVATPERSON 43	Biträde till privatperson 43	50
1	PRIVATPERSON 44	Biträde till privatperson 44	20 000
1	PRIVATPERSON 45	Biträde till privatperson 45	172
60		Totalt antal aktier	126 578 147
	Specifikation av utländska bolag A som valt ombud 5 såsom ombud:		
	Svenska och utländska bolag A	Ombud/Biträden	Antal aktier
	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		16 618
	ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND, LLC		3 602
	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		32 571
	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP-EQUITY CIT FUND		5 259
	ADVANCED SERIES TRUST - AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		4 964

ASCENSION ALPHA FUND, LLC	1 394
ASCENSION HEALTHCARE MASTER PENSION TRUST	3 250
AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	716
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	235
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	132
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	10 535
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	8 281
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	90 429
COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	18 072
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	8 183
COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 13	47 636
COX ENTERPRISES INC. MASTER TRUST	4 813
DELTA MASTER TRUST	32 640
DIDNER & GERGE SMABOLAG	2 681 931
ECHIQUEUR ENTREPRENEURS	1 761 533
HANDELSBANKEN MICROCAP NORDEN	300 000
HANDELSBANKEN NORDEN TEMA	200 000
HANDELSBANKEN NORDISKA SMABOLAG	600 000
HANDELSBANKEN SVERIGE INDEX CRITERIA	916 918
HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND SCHEME	4 770
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	3 700
MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM	6 299
MERCK AND CO., INC MASTER RETIREMENT TRUST	90 350
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	11 488
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	7 809

Svenska och utländska bolag A forts.	Ombud/Biträden	Antal aktier
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		10 380
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		2 677
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF		133 999
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		2 966
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		30 771
STATE OF MINNESOTA		7 166
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		4 780
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		1 587
STICHTING PENSIOENFONDS OPENBARE APOTHEKERS		37 164
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		144 993
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		4 883
THE GOLDMAN SACHS FOUNDATION		4 900
TIAA-CREF QUANT INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND		111 747
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		4 400
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		545 548
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQUITY INDEX FUND (UK)		1 564
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF		8 279
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		143 577
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST		11 619
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST		46 639
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II		421 674
VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL-CAP INDEX FUND		269 618
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF		8 583
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF		709
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY		569
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD SRI GLOBAL STOCK FUND		6 495
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		931 296
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		35 407
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJENORDEN MER SAMFUNNSANSVAR		593 496
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		1
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		8 700
Totalt		10 410 315

BILAGA 2

§ 18 Prestationsaktieprogram 2023

1.1 Översikt av Prestationsaktieprogram 2023

Motiven till förslaget om Prestationsaktieprogram 2023 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 90 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Fagerhult-koncernen. För att delta i programmet krävs en egen investering i AB Fagerhult-aktier. Efter intjänandeperioden kommer deltagarna att vederlagsfritt tilldelas aktier i AB Fagerhult förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. För att dessa s.k. prestationsaktierätter ska berättiga deltagaren att erhålla aktier i AB Fagerhult krävs fortsatt anställning i Fagerhult Group under intjänandeperioden samt att investeringen i AB 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 Group under räkenskapsåren 2023–2025 uppnåtts.

1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2023

Cirka 90 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Fagerhult-koncernen kommer bjudas in för att delta i Prestationsaktieprogrammet 2023. Tillkommande ledande befattningshavare och nyckelpersoner som rekryterats men ännu inte påbörjat sin anställning i Fagerhult Group 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 AB 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 2023. Maximalt antal Sparaktier som varje deltagare kan förvärva beräknas med hjälp av en aktiekurs om 49,52 kronor, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittliga aktiekursen (VWAP) för AB Fagerhult-aktien på Nasdaq Stockholm under februari 2023.

Om deltagaren har insiderinformation och han/hon därför är förhindrad att förvärva aktier i AB 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 AB Fagerhult-aktier sker tidigast dagen efter offentliggörande av Fagerhult Group:s delårsrapport avseende första kvartalet 2026 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 AB 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 aktieägarrättigheter avseende Prestationsaktierätterna under Intjänandeperioden.

Vinsten per tilldelad aktie är begränsad till ett maximalt belopp om 149 kronor (exklusive eventuell kompensation deltagare kan erhålla vid eventuella extraordinära vinstutdelningar), vilket motsvarar cirka tre gånger den volymvägda genomsnittliga aktiekursen (VWAP) för AB Fagerhult-aktier på Nasdaq Stockholm under februari 2023. Om vinsten skulle överstiga denna begränsning ska anpassning ske genom att antalet AB 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 Fagerhult Group:s vinst per aktie under räkenskapsåren 2023-2025. 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 2023, samt de detaljerade villkoren som ska gälla mellan Fagerhult Group 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 AB 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 AB 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 2023 ska vara begränsat till 1 344 284, vilket motsvarar cirka 0,76 procent av utestående aktier och röster.

Antalet aktier och/eller prestationsmål som omfattas av Prestationsaktieprogram 2023 ska enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Fagerhult Group 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 2023

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 57,50 kronor. Uppskattningen baseras på allmänt vedertagna värderingsmodeller med användning av stängningskursen för AB Fagerhult-aktien den 1 mars 2023, vinstbegränsningen om 149 kronor, statistik beträffande utvecklingen av AB 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 10,4 miljoner kronor. Värdet motsvarar cirka 0,10 procent av Fagerhult Group:s börsvärde per den 1 mars 2023. 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 2023 i form av personalkostnader att uppgå till cirka 3,75 miljoner kronor, vilket på årsbasis motsvarar cirka 0,15 procent av Fagerhult Group:s totala personalkostnader under räkenskapsåret 2022.

1.9 Effekter på nyckeltal

Vid ett 50-procentigt deltagande i Prestationsaktieprogram 2023 förväntas Fagerhult Group:s personalkostnader öka med cirka 3,75 miljoner kronor. På proformabasis för 2022 motsvarar dessa kostnader en negativ effekt om cirka 0,04 procentenheter på Fagerhult Group:s 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 2023.

1.10 Säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Prestationsaktieprogram 2023 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för hur leverans av AB Fagerhult-aktier till deltagarna enligt Prestationsaktieprogram 2023 ska säkerställas. Mot bakgrund av dessa överväganden avser styrelsen i första hand att säkerställa leverans av AB Fagerhult-aktier under Prestationsaktieprogram 2023 genom att överlåta aktier av Fagerhult Group:s egna innehav till deltagarna, i enlighet med förslaget i punkt 19 (c) på dagordningen. Sådan överlåtelse av återköpta AB 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 AB Fagerhult-aktier kan ske till deltagarna. Därför föreslås det att styrelsen ska äga rätt att överlåta återköpta AB 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 AB 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 2023 har initierats av styrelsen och utarbetats i samråd med externa rådgivare. Programmet har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under de inledande månaderna av 2023.

1.12 Övriga incitamentsprogram i Fagerhult

Vid Fagerhult Group:s årsstämmor från 2012 t.o.m. 2019, 2021 samt 2022 beslutades om prestationsaktieprogram som till stora delar är utformade på samma sätt som det nu aktuella Prestationsaktieprogram 2023. Vid årsstämman för 2020 beslutades det inte om något prestationsaktieprogram. För en beskrivning av prestationsaktieprogrammen som antogs vid årsstämmorna 2012 till 2019, 2021 samt 2022 hänvisas till Bolagets årsredovisning för år 2022. I övrigt finns inte sedan

tidigare några aktierelaterade incitamentsprogram i Fagerhult Group som Bolaget deltar i och bekostar.

BILAGA 3

§ 19 (a)-(c) Bemyndigande att förvärva egna aktier, bemyndigande att överlåta egna aktier samt att överlåta egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2023

(a) Bemyndigande att köpa egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att förvärva egna aktie, vid ett eller flera tillfällen, under perioden intill nästa årsstämma i enlighet med följande:

1. Förvärv av egna aktier måste göras på Nasdaq Stockholm.
2. Egna aktier kan förvärfas i den utsträckning Bolagets innehav av egna aktier totalt uppgår till högst en tiondel av alla aktier i Bolaget.
3. Förvärv av aktier kan ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
4. Förvärvade aktier ska betalas kontant.

Syftet med förslaget är att kunna använda återköpta aktier i samband med eventuella förvärv och för bolagets aktierelaterade incitamentsprogram samt att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.

(b) Bemyndigande att överlåta egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier, vid ett eller fler tillfällen, fram till nästa årsstämma i enlighet med följande:

1. Överlåtelse av egna aktier måste göras antingen på Nasdaq Stockholm eller på annat vis.
2. Överlåtelse av aktier kan ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Maximalt antal aktier som kan överlåtas är det totala antal aktier Bolaget innehar vid tiden för styrelsens beslut att överlåta aktierna.
4. Överlåtelse av egna aktier på Nasdaq Stockholm ska göras till ett pris inom det vid varje tidpunkt registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse av egna aktier på annat sätt ska göras till ett minimumpris som ska fastställas i nära anslutning till aktiens noterade pris vid tidpunkten för styrelsens beslut att överlåta aktien.
5. Betalning för de överlåtna aktierna kan göras i kontanter, genom apport eller kvittning.
6. Styrelsen har rätt att bestämma övriga villkor för överlåtelsen, vilka dock ska vara i överensstämmelse med marknadspraxis.

Anledningarna till det föreslagna bemyndigandet att överlåtna egna aktier och för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att använda aktierna vid eventuella förvärv och/eller täcka kostnader relaterade till incitamentsprogram och vid behov möjliggöra genomförandet av Prestationsaktieprogram 2023 genom att finansiera potentiella kostnader relaterade till aktieswapavtalet.

(c) Överlåtelse av egna aktier till deltagarna i prestations-aktieprogram 2023

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att godkänna överlåtelsen av återköpta aktier på följande villkor: (i) Överlåtelse får ske av högst 1 344 284 AB Fagerhult-aktier att överlåtas till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2023 (eller av det högre antal som kan följa av omräkning på grund av att Fagerhult Group genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission, fusioner, förvärv, avyttringar av avdelningar eller liknande åtgärder, enligt vad som är sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram och avsikten med Prestationsaktieprogram 2023, (ii) Överlåtelse av aktier ska ske utan betalning vid tidpunkten och enligt de villkor deltagarna i Prestationsaktieprogram 2023 är berättigade till att erhålla tilldelning av aktier. Skälen till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av aktierna utgör ett led i genomförande av Prestationsaktieprogram 2023. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Fagerhult Group att överlåta aktier enligt förslaget.

Styrelsen kan, innan årsstämman 2026, föreslå att stämman fattar beslut om att bemyndiga överlåtelsen av egna aktier på Nasdaq Stockholm för täckande av kostnader såsom sociala avgifter för Prestationsaktieprogram 2023.

BILAGA 4

§20 Beslut om ändring av moderbolagets företagsnamn jämte sammanhörande ändring av bolagsordningen

Org.nr 556110-6203
Antagen 1999-04-22
I kraft 1999-04-22
Reviderad senast 2023-04-25

§ 1

Bolagets företagsnamn är Fagerhult Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Fagerhult, Habo kommun, Jönköpings län.

§ 3

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att driva tillverkning och försäljning av belysningsarmaturer, äga och förvalta fast och lös egendom samt idka annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst sextiofemmiljoner (65.000.000) kronor och högst tvåhundrasextiomiljoner (260.000.000) kronor.

§ 5

Bolaget skall ha lägst etthundrafemtonmiljoner (115.000.000) och högst fyrahundrasextiomiljoner (460.000.000) aktier.

§ 6

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst fyra suppleanter.

§ 7

För granskning av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning och bolagets räkenskaper skall, på årsstämma, utses en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett auktoriserat revisionsbolag.

§ 8

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 9

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Industri. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall ske tidigast sex och senast tre veckor före stämman. På enahanda sätt eller genom brev med posten skall andra meddelanden bringas till aktieägarnas kännedom. För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag, som anges i kallelse till stämman, före kl. 14.00. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10

Årsstämma skall hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman skall följande ärenden tas upp till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän, tillika rösträknare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Presentation av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut
 - a. om fastställelse av resultat- och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvode
9. Val av styrelse samt i förekommande fall revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett auktoriserat revisionsbolag
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11

Bolagsstämma kan hållas, förutom i Fagerhult, i Jönköping eller i Stockholm.

§ 12

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.