

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Fagerhult Group AB (publ), 556110-6203, den 2 maj 2024 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 Josefin Unger Belin och Frank Augustsson.

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 års- och hållbarhetsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Års- och hållbarhetsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för verksamhetsåret 2023 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 års- och hållbarhetsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende verksamhetsåret 2023.

§ 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 1,80 kronor per aktie, totalt 317 064 202 kronor, samt att resterande balanserade vinstmedel om 4 994 miljoner kronor överförs i ny räkning. Som avstämningsdag beslutades den 6 maj 2024.

§ 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 2023.

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

§ 11 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Valberedningens ordförande, Johan Hjertonsson, redogjorde för valberedningens arbete och valberedningens förslag. Stämman beslöt att styrelsen skulle bestå av sju (7) 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 3 650 000 kronor. Till ordförande utgår 1 100 000 kronor och till övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget utgår 425 000 kronor vardera.

Arvode till ordförande för revisionskommittén fastställdes till 160 000 kronor och för övriga ledamöter i revisionskommittén fastställdes arvodet till 90 000 kronor.

Arvode till ordförande för ersättningskommittén fastställdes till 54 000 kronor och för övriga ledamöter i ersättningskommittén fastställdes arvodet till 27 000 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, Eva Elmstedt och Jan Svensson. Annica Bresky 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 2024 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. Styrelsens förslag bifogas som [bilaga 2](#).

§ 17 Fastställande av styrelsens ersättningsrapport för 2023

Stämman beslutade fastställa styrelsens ersättningsrapport för 2023.

§ 18 Beslut om långsiktigt prestationsaktieprogram (Prestationsaktieprogram 2024)

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 2024). Styrelsens förslag bifogas som [bilaga 3](#).

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 2024

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 2024. Styrelsens förslag (a)-(c) bifogas som [bilaga 4](#).

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

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

§ 20 Stämmans avslutande

Jan Svensson framförde styrelsens och aktieägarnas tack till Fagerhult Group:s President och CEO Bodil Sonesson, koncernledningen och koncernens anställda för framgångar och resultat 2023. Därefter avslutades stämman.

Vid protokollet

Thomas Jansson

Justeras

Jan Svensson (ordförande)

Josefin Unger Belin (justeringsperson)

Frank Augustsson (justeringsperson)

BILAGA 1

Röstlängd

Röstlängd vid Fagerhult Group AB (publ) årsstämma 2024-05-02			Bilaga 1
Antal	Bolag/Namn	Ombud/Biträde	Antal aktier
1	Privatperson 1		100
1	Privatperson 2		15 372
1	Privatperson 3	Biträde till Privatperson 3	60 287
1	Privatperson 4	Ombud för NN	13 720
1	Privatperson 5	Biträde till Privatperson 5	7 000
1	Privatperson 6		43
1	Privatperson 7		3 500
1	Privatperson 8		200
1	Privatperson 9		2 123
1	Privatperson 10		30
1	Privatperson 11		84
1	Privatperson 12	Ombud för Swedbank Robur Fonder	3 882 431
1	Privatperson 13		600
1	Privatperson 14		400
1	Privatperson 15	Biträde Privatperson 15	13 230
1	Privatperson 16		1 123 951
0	Privatperson 16	Ombud för Investmentaktiebolaget Latour och Latour Förvaltning AB	84 708 480
1	Privatperson 17		5 221
1	Privatperson 18		31 554
1	Privatperson 19	Ombud för Handelsbanken Fonder och Tredje AP-fonden	8 818 766
1	Privatperson 20		700
1	Privatperson 21	Biträde till Privatperson 21	4 011
1	Privatperson 22		1
1	Privatperson 23		39 741
1	Privatperson 24		550
1	Privatperson 25		1 090
1	Privatperson 26	Ombud för Norges Bank och Old Westbury Small and Mid Cap Strategies Fund	278 209
1	Privatperson 27		8 000
1	Privatperson 28		140
1	Privatperson 29	Ombud för Didner & Gerge, Nordea Fonder, ett antal svenska & amerikanska fonder	21 319 498
1	Privatperson 30		5 880
1	Privatperson 31		37
1	Privatperson 32		462
0	Privatperson 33	Ombud för Fjärde AP-Fonden	12 525 585
1	Privatperson 33		75 000
1	Privatperson 34		300
1	Privatperson 35	Biträde Privatperson 35	1 600
1	Privatperson 36		100
1	Privatperson 37	Ombud för NN	235
1	Privatperson 38	Biträde Privatperson 38	172
38			132 948 403
		Totalt antal aktier (- Fagerhults egna)	176 146 779
		% Närvarande aktier	75,5%

BILAGA 2

§ 16 Principer för ersättning till ledande befattningshavare

Introduktion

Styrelsen föreslår att Årsstämman godkänner följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i Fagerhultkoncernen. En översyn av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har gjorts inför Årsstämman och översynen har inte resulterat i några väsentliga förändringar som påverkar ersättningen till ledande befattningshavare, utan snarare en omstrukturering av riktlinjerna. Riktlinjerna ska gälla tills vidare, dock längst fram till årsstämman 2028.

Riktlinjerna är framåtblickande, det vill säga de är tillämpliga på överenskomna ersättningar och redan överenskomna ändringar av ersättningar efter det att riktlinjerna antagits av Årsstämman. Riktlinjerna omfattar inte styrelsearvoden eller annan ersättning som beslutats av en bolagsstämma, såsom prestationsbaserade aktiesparplaner.

I den mån en styrelseledamot utför arbete åt Bolaget, utöver styrelsearbete, kan konsultarvode och annan ersättning komma att utgå för sådant arbete enligt dessa riktlinjer. För anställningar som regleras av andra regler än svenska kan lämpliga justeringar göras för att följa tvingande regler eller etablerad lokal praxis, med hänsyn tagen till, i möjligaste mån, det övergripande syftet med dessa riktlinjer.

Riktlinjernas främjande av Fagerhult Group:s affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolaget har satt upp flera långsiktiga mål för sin verksamhet när det gäller finansiella resultat, såväl som Bolagets och Fagerhultkoncernens gemensamma hållbarhetsagenda. Fagerhult Group bedriver ett omfattande hållbarhetsarbete, vilket skapar värde för både samhället och affärsverksamheten i Fagerhultkoncernen. Hållbarhetsagendan är en integrerad del av Bolagets affärsstrategi och definierar fyra fokusområden med långsiktiga ambitioner och aktiviteter: ansvarsfulla relationer, ansvarsfull verksamhet, cirkulära lösningar och kunskapsledare. Bolagets värdekedja kännetecknas av hållbarhet i varje steg, från design och utveckling, via tillverkning i egna fabriker nära kunder, till försäljning och eftermarknadstjänster. Vidare tillämpar Fagerhultkoncernen ett hållbarhetsperspektiv på alla delar av sin verksamhet genom smart resursanvändning och hög energieffektivitet. Resultaten redovisas i detalj i Bolagets årliga hållbarhetsredovisning.

För ytterligare information om Fagerhult Group:s affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet, se Bolagets hemsida, www.fagerhultgroup.com.

En förutsättning för att framgångsrikt genomföra Bolagets affärsstrategi och tillvarata dess långsiktiga intressen, inklusive inom hållbarhet, är att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare inom koncernledningen med rätt kompetens och erfarenhet. För detta ändamål är det nödvändigt att Bolaget erbjuder marknadsbaserade och konkurrenskraftiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor. Målet är att skapa incitament för att främja Fagerhult Group:s affärsstrategi och långsiktiga intressen, leverera exceptionella resultat och koppla incitament för nyckelpersoner inom Fagerhult Group till aktieägarnas intressen. Dessa riktlinjer möjliggör detta mål och säkerställer att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig total ersättning.

Typer av ersättningar m.m.

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare baseras på befattning, individuell prestation och Fagerhultkoncernens resultat. Den totala ersättningen kan bestå av fast grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den sammanlagda ersättningen ska ses över årligen för att säkerställa att den totala ersättningen är i linje med rådande kurs på marknaden och är konkurrenskraftig. Hänsyn ska då tas till befattning, Bolagets storlek, lön samt befattningshavarens erfarenhet och ansvar.

Fast grundlön

Den fasta grundlönen ska vara relaterad till den relevanta marknaden och ska återspegla graden av ansvar i befattningen. Den fasta grundlönen ska utgöra grunden för den totala ersättningen.

Rörlig ersättning

Utöver fast grundlön kan rörlig ersättning utgå till ledande befattningshavare i Fagerhult Group. Balansen mellan fast grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till den anställdes ansvar och befogenheter. Den rörliga ersättningen syftar till att förbättra Bolagets totala resultat. Den rörliga ersättningen får uppgå till maximalt 50 procent av grundlönen för VD och maximalt 30-50 procent av grundlönen för övriga ledande befattningshavare i Fagerhult Group.

Pensionsförmåner

VD har en avgiftsbestämd pensionsplan. Pensionspremien för VD får inte överstiga 35 procent av den fasta grundlönen. Pensionsförmåner för andra ledande befattningshavare utgår inom ramen för gällande kompletterande pensionsplaner (ITP) eller liknande. För VD och övriga ledande befattningshavare gäller en pensionsålder på 65 år.

Kriterier för att tillerkänna rörlig ersättning m.m.

Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, både avseende Fagerhultkoncernens prestation, aktiekurs och individuella mål, vilka kan vara finansiella eller icke-finansiella. Målen, fastställda av ersättningsutskottet och styrelsen, ska utformas för att främja Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. För finansiella mål ska utvärderingen baseras på den senaste finansiella informationen som offentliggjorts av Fagerhult Group. När den aktuella mätperioden för att uppfylla kriterierna för rörlig ersättning har löpt ut ska ersättningsutskottet utvärdera i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts avseende ersättningen till VD och VD ska tillsammans med ersättningsutskottet utvärdera i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts avseende ersättningen till andra ledande befattningshavare. Styrelsen ska efter förslag från VD och ersättningsutskottet besluta om utbetalning av rörlig ersättning.

Styrelsen ska säkerställa att det vid utformningen av parametrar för rörlig ersättning för ledande befattningshavare övervägs att införa villkor som (i) kräver att utbetalningen av en viss del av sådan rörlig ersättning är beroende av att de prestationer som resultatet baseras på visar sig vara hållbar över tid och (ii) tillvarata Bolagets möjlighet att återkräva sådan ersättning som betalats på grundval av information som senare visar sig vara uppenbart felaktig. Styrelsen ska vidare fortlöpande bedöma om det finns skäl att återropa sådana villkor eller att utnyttja möjligheter, enligt lag eller enligt ingångna avtal, att återkräva utbetald ersättning.

Löne- och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa riktlinjer för ersättning har hänsyn tagits till löne- och anställningsvillkor för samtliga anställda i Fagerhult Group. Vid bedömningen av om riktlinjerna och de begränsningar som anges häri är rimliga har följande legat till grund för ersättningsutskottets och styrelsens beslutsfattande:

- i) Information om de anställdas totala ersättning,
- i) komponenterna i ersättningen, och
- iii) ökningen av ersättningen och tillväxttakten över tid.

Den fasta årliga grundlönen för ledande befattningshavare och övriga anställda ses över samtidigt, vilket säkerställer konsekvent syn på ökningsnivåer. Utvecklingen mellan ersättningar till ledande befattningshavare och ersättningar till övriga anställda kommer att redovisas i ersättningsrapporten.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Vid uppsägning av ledande befattningshavare i Fagerhult Group eller verkställande direktör gäller en uppsägningstid om högst tolv månader vid uppsägning från Bolagets sida och tre - sex månader vid uppsägning från ledande befattningshavare i Fagerhult Group eller verkställande direktör. Om uppsägning initieras av Bolaget utan skäl till uppsägning har VD rätt till avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. Avgångsvederlag ska dras av mot annan förvärvsinkomst. Inga separata avtal finns om avgångsvederlag till styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare.

Beslutsprocessen för antagande, översyn och implementering av riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Inom ramen för ersättningsutskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut att föreslå riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörlig ersättning till VD och andra ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Fagerhultkoncernen.

Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antas av årsstämman. Styrelsen ska utarbeta förslag till nya riktlinjer där väsentliga ändringar av riktlinjerna blir nödvändiga och i vart fall minst vart fjärde år och överlämna det till bolagsstämman. Styrelsens ordförande kan fungera som ordförande i ersättningsutskottet. Övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare. Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare deltar inte i styrelsens handläggning av och beslut i ersättningsrelaterade frågor om de berörs av sådana ärenden.

Annan information

Fagerhult Group har årligen sedan 2012 (med undantag för 2020) genomfört ett prestationsbaserat aktiesparprogram för VD, ledande befattningshavare och ett antal nyckelpersoner inom Fagerhultkoncernen. Deltagande i programmen kräver en personlig investering i aktier i Fagerhult Group. Under normala förhållanden, efter en treårig intjänandeperiod, kan en kostnadsfri tilldelning av aktier i Fagerhult Group ske till deltagarna under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda.

Eftersom aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman omfattas inte dessa prestationsbaserade aktiesparprogram av dessa riktlinjer.

Bolaget avser också att implementera ett treårigt kontantersättningsprogram för vissa anställda som inte deltar i det prestationsbaserade aktiesparprogrammet (Prestationsaktieprogram 2024, enligt definitionen nedan). Programmet är inte avsett för individer inom koncernledningen och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Mer information om dessa program, inklusive kriterierna för utfallet, finns på Bolagets hemsida, www.fagerhultgroup.com.

Tillfällig avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen kan tillfälligt besluta att helt eller delvis avvika från riktlinjerna om styrelsen bedömer att det i ett konkret fall finns särskilda skäl för avvikelsen och en avvikelse bedöms nödvändig för att tillvarata Bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhetsmål, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Det ingår i ersättningsutskottets uppgifter att bedriva förberedande arbete inför styrelsens beslut att avvika från riktlinjerna.

Om styrelsen beslutar att avvika från riktlinjerna ska detta (i förekommande fall) anges i styrelsens ersättningsrapport, som ska innehålla skälen till avvikelsen samt information om från specifika delar av riktlinjerna som avvikelser har skett.

BILAGA 3

§ 18 Prestationsaktieprogram 2024

Styrelsen föreslår att Årsstämman beslutar om ett prestationsaktieprogram ("Prestationsaktieprogram 2024") för Fagerhult Group och om överlåtelse av återköpta aktier som en del i Prestationsaktieprogram 2024, enligt punkterna nedan.

Om Årsstämman beslutar om Prestationsaktieprogram 2024 avser styrelsen att i efterhand informera om målnivåer och utfall på årsstämman 2027.

a) PRESTATIONSAKTIEPROGRAM 2024

1.1 Översikt av Prestationsaktieprogram 2024

Motiven till förslaget om Prestationsaktieprogram 2024 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 15 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Fagerhult Group. För att delta i programmet krävs en egen investering i aktier i Fagerhult Group. Efter intjänandeperioden kommer deltagarna att vederlagsfritt tilldelas aktier i Fagerhult Group förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. För att dessa s.k. prestationsaktier ska berättiga deltagaren att erhålla aktier i Fagerhult Group krävs fortsatt anställning i Fagerhult Group under intjänandeperioden samt att investeringen i aktier i Fagerhult Group 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 2024–2026 uppnåtts.

1.2 Deltagare i Prestationsaktieprogram 2024

Cirka 15 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Fagerhult Group kommer bjudas in för att delta i Prestationsaktieprogrammet 2024. 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 Prestationsaktier

För att kunna delta i programmet krävs att deltagaren förvärvar aktier i Fagerhult Group 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 2024. Maximalt antal Sparaktier som varje deltagare kan förvärva beräknas med hjälp av en aktiekurs om 64,25 kronor, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittliga aktiekursen (VWAP) för Fagerhult Group-aktien på Nasdaq Stockholm under februari 2024.

Om deltagaren har insiderinformation och han/hon därför är förhindrad att förvärva aktier i Fagerhult Group 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 aktier i Fagerhult Group sker tidigast dagen efter offentliggörande av Fagerhult Group:s delårsrapport avseende första kvartalet 2027 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 Group-aktie under förutsättning att deltagaren förblir anställd inom Fagerhultkoncernen 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 193 kronor (exklusive eventuell kompensation deltagare kan erhålla vid eventuella extraordinära vinstutdelningar), vilket motsvarar cirka tre gånger den volymvägda genomsnittliga aktiekursen (VWAP) för Fagerhult Group-aktien på Nasdaq Stockholm under februari 2024. Om vinsten skulle överstiga denna begränsning ska anpassning ske genom att antalet aktier i Fagerhult Group 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 2024-2026. 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 2024, 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 aktier i Fagerhult Group 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 aktier i Fagerhult Group 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 2024 ska vara begränsat till 351 540, vilket motsvarar cirka 0,2 procent av utestående aktier och röster.

Antalet aktier och/eller prestationsmål som omfattas av Prestationsaktieprogram 2024 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 2024

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 62,30 kronor. Uppskattningen baseras på allmänt vedertagna värderingsmodeller med användning av stängningskursen för Fagerhult Group-aktien den 1 mars 2024, vinstbegränsningen om 193 kronor, statistik beträffande utvecklingen av Fagerhult Group-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 2,6 miljoner kronor. Värdet motsvarar cirka 0,02 procent av Fagerhult Group:s börsvärde per den 1 mars 2024. 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 Fagerhult Group:s 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 2024 i form av personalkostnader att uppgå till cirka 894 000 kronor, vilket på årsbasis motsvarar cirka 0,03 procent av Fagerhult Group:s totala personalkostnader under räkenskapsåret 2023.

1.9 Effekter på nyckeltal

Vid ett 50-procentigt deltagande i Prestationsaktieprogram 2024 förväntas Fagerhult Group:s personalkostnader öka med cirka 894 000 kronor. På proformabasis för 2023 motsvarar dessa kostnader en negativ effekt om cirka 0,01 procentenheter på Fagerhult Group:s rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,005 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 2024.

1.10 Säkringsåtgärder

För att kunna genomföra Prestationsaktieprogram 2024 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för hur leverans av aktier i Fagerhult Group till deltagarna enligt Prestationsaktieprogram 2024 ska säkerställas. Mot bakgrund av dessa överväganden avser styrelsen i första hand att säkerställa leverans av aktier i Fagerhult Group under Prestationsaktieprogram 2024 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 aktier i Fagerhult Group 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 aktier i Fagerhult Group kan ske till deltagarna. Därför föreslås det att styrelsen ska äga rätt att överlåta återköpta aktier i Fagerhult Group 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 aktier i Fagerhult Group 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 2024 har initierats av Fagerhults styrelse och utarbetats i samråd med externa rådgivare. Programmet har beretts i styrelsens ersättningsutskott och behandlats vid styrelsemöten under de inledande månaderna av 2024.

1.12 Övriga incitamentsprogram i Fagerhult

Vid Fagerhult Group:s årsstämmor 2012-2019 och 2021-2023 beslutades om prestationsaktieprogram som till stora delar är utformade på samma sätt som det nu aktuella Prestationsaktieprogram 2024. Vid årsstämman för 2020 beslutades det inte om något prestationsaktieprogram. För en beskrivning av prestationsaktieprogrammen som antogs vid årsstämmorna 2012-2019 och 2021-2023 hänvisas till Bolagets års- och hållbarhetsredovisning för år 2023. I övrigt finns inte sedan tidigare några aktierelaterade incitamentsprogram i Fagerhult Group 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 2024 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 2024 erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

BILAGA 4

§ 19 (a)-(c) Bemyndigande att förvärva egna aktier, bemyndigande att överlåta egna aktier samt att överlåta egna aktier till deltagare i Prestationsaktieprogram 2024

(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 överlåta egna aktier och för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att använda aktierna vid eventuella förvärv och/eller täcka kostnader relaterade till incitamentsprogram och vid behov möjliggöra genomförandet av Prestationsaktieprogram 2024 genom att finansiera potentiella kostnader relaterade till aktieswapavtalet.

(c) Överlåtelse av egna aktier till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att godkänna överlåtelsen av återköpta aktier på följande villkor:

(i) Överlåtelse får ske av högst 351 540 Fagerhult Group-aktier att överlåtas till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 (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 2024,

(ii) Överlåtelse av aktier ska ske utan betalning vid tidpunkten och enligt de villkor deltagarna i Prestationsaktieprogram 2024 är berättigade till att erhålla tilldelning av aktier. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av aktierna utgör ett led i genomförande av Prestationsaktieprogram 2024. 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 2027, föreslå att stämman fattar beslut om att bemyndiga överlåtelsen av egna aktier på Nasdaq Stockholm för täckande av kostnader såsom sociala avgifter för Prestationsaktieprogram 2024.

Deltagare

FAGERHULT GROUP AB 5561106203 Sverige

Påverkare

Kristoffer Jacobsson
Group Legal Counsel
kristoffer.jacobsson@fagerhultgroup.com
+46709619917

Leveranskanal: E-post

JAN SVENSSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-05-13 18:18:22 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Jan Olof Svensson
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 195601294654

Datum

Jan Svensson
jan.svensson@latour.se
+46705771640

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 83.248.111.165

THOMAS JANSSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-05-13 14:38:02 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Thomas Lennart Geron
Jansson
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 196804102413

Datum

Thomas Jansson
thomas.jansson@fagerhultgroup.com
+46705550361
19680410-2413

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 5.179.93.138

JOSEFIN UNGER BELIN Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-05-13 13:58:44 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOSEFIN UNGER BELIN
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 197011280364

Datum

Josefin Unger Belin
josefin.unger.belin@fagerhultgroup.com
+46702843604

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 79.142.251.154

Signerat med Svenskt BankID

2024-05-13 13:28:59 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: FRANK AUGUSTSSON
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 196508065973

Datum

Frank Augustsson
frank.augustsson@fagerhultgroup.com
+46705111644
19650806-5973

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 5.179.93.138