

**Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
AB Fagerhult, 556110-6203, den 24 april 2014 i Habo**

Närvarande aktieägare:

Enligt förteckning bilaga 1

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman öppnades av Jan Svensson.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Jan Svensson utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna. Sekreterare vid stämman var Håkan Gabrielsson.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

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

§ 4 Godkännande av dagordning

Stämman godkände dagordningen.

§ 5 Val av justeringsmän

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Bo Fagerlind och Göran Espelund.

§ 6 Fråga huruvida 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 2013 framlades.

§ 8 VD-anförande

Johan Hjertonsson, bolagets verkställande direktör, höll ett anförande och åhörare bereddes tillfälle att ställa frågor.

✓

Handwritten signature

Handwritten signature

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

Bolagets revisor kommenterade årets revision och revisionsberättelse. Stämman fastställde därefter de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende verksamhetsåret 2013.

§ 10 Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Stämman beslöt i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag att av till stämmans förfogande stående medel om 188,5 MSEK, skulle till aktieägare utdelas 7,25 kronor per aktie, totalt 91,4 Mkr, och att återstående disponibla medel om 97,1 Mkr överförs i ny räkning. Som avstämningsdag fastställdes den 29 april 2014.

§ 11 Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter för år 2013.

§ 12 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Gustaf Douglas kommenterade valberedningens arbete. Stämman beslöt att styrelsen skulle bestå av sju (7) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 13 Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

Stämman beslöt att arvode till de av stämman utsedda styrelseledamöterna för tiden intill dess att nästa ordinarie årsstämma hållits skulle utgå med sammanlagt 1 500 000 kronor. Till ordförande utgår 400 000 kr, vice ordförande 300 000 kr och till övriga bolagsstämmovalda ledamöter 200 000 kr vardera.

Styrelsearvode utgår ej till inom koncernen anställd personal. Inget arvode föreslås utgå för utskottsarbete.

Stämman beslöt att arvode till revisorer skulle utgå med i godkänd räkning yrkat belopp.

§ 14 Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter

Till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits omvaldes envar av:

Eric Douglas
Catherina Fored
Johan Hjertonsson
Björn Karlsson
Fredrik Palmstierna
Jan Svensson

✓ N₁ S₂

Stämman beslutade om nyval av Cecilia Fasth som styrelseledamot. Anna Malm Bernsten har avböjt omval.

Jan Svensson valdes till styrelsens ordförande.

§ 15 Val av revisor

PwC valdes som revisorer för tiden intill dess att nästa årsstämma hållits.

§ 16 Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier fram till nästa årsstämma

Styrelsen bemyndigades att intill nästa årsstämma besluta om förvärv av egna aktier. Bemyndigandet syftar till att, om så skulle bedömas lämpligt, möjliggöra förvärv av verksamhet genom betalning med bolagets aktier, att fortlöpande kunna anpassa Fagerhults kapitalstruktur samt täcka eventuella långsiktiga incitamentsprogram till bolagets anställda. Förvärv ska ske på NASDAQ OMX Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet inte överstiger 10 % av totala antalet egna aktier. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen.

§ 17 Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv respektive överlåtelse av egna aktier fram till nästa årsstämma

Styrelsen bemyndigades att intill nästa årsstämma avyttra av bolaget innehavda egna aktier, i samband med förvärv av företag eller verksamhet, på annat sätt än på NASDAQ OMX Stockholm. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och omfattar samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt.

§ 18 Beslut om uppdelning av aktier (s.k. aktiesplit)

Stämman beslutade om att öka antalet aktier i Bolaget genom att varje aktie delas upp i tre aktier (aktiesplit 3:1) i syfte att åstadkomma en ökad handel i aktien.

Avstämningsdag vid Euroclear Sweden AB för genomförande av uppdelning av aktierna skall vara den 27:e maj 2014. Efter genomförd uppdelning av aktierna kommer antalet aktier i Bolaget öka från 12 850 000 till 38 550 000, varav samtliga skall ha samma rätt. Den föreslagna uppdelningen av aktierna (aktiespliten) innebär att aktiens kvotvärde (aktiekapitalet delat med antal aktier) ändras från 5,10 till 1,70.

Stämman beslutade även att styrelsen, eller den styrelsen bemyndigar, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet, som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller vid Euroclear Sweden AB.

✓ 

§ 19 Val av valberedning

Gustaf Douglas, Björn Karlsson och Jan Svensson utsågs till ledamöter i valberedningen med Gustaf Douglas som ordförande. Dessa bemyndigades att utse ytterligare 1-2 ledamöter i samband med offentliggörandet av delårsrapporten för det tredje kvartalet.

§ 20 Fastställande av principer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt bilaga 2 fastställdes.

§ 21 Beslut om prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare

Stämman beslutade att införa ett prestationsaktieprogram till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag enligt bilaga 3 och punkt 21.A i kallelsen. Programmet löper över tre år och omfattar cirka 30 ledande befattningshavare i koncernen, vilka erbjuds delta i programmet genom att investera ett belopp upp till maximalt motsvarande en månadslön.

Styrelsen åtog sig att på kommande årsstämmor informera aktieägare i efterhand om målnivåer och utfall på programmet. För prestationsaktieprogrammet 2014 kommer information om mål och utfall på prestationsaktier att ges vid årsstämman 2016.

Stämman beslöt enhälligt att i enlighet med punkt 21.B.1 i kallelsen säkerställa leverans av Fagerhult-aktier under Prestationsaktieprogram 2014 genom att överlåta aktier av Fagerhults egna innehav till deltagarna. Stämman beslutade om överlåtelse av egna aktier på följande villkor:

- (i) Överlåtelse får ske av högst 80 000 Fagerhult-aktier (före föreslagen aktiesplit) att överlåtas till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2014 (eller av det högre antal som kan följa av omräkning på grund av att Fagerhult genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission eller liknande åtgärder, enligt vad som är sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram).
- (ii) Överlåtelse av aktier ska ske utan betalning vid tidpunkten och enligt de villkor deltagarna i Prestationsaktieprogram 2014 är berättigade till att erhålla tilldelning av aktier.

Styrelseordförande informerade om målnivåer och utfall avseende prestationsaktier i 2012 års prestationsaktieprogram. Prestationsaktierätterna kommer inte att berättiga till några aktier då vinst per aktie 2013 och 2014 inte uppnådde för programmet uppsatta mål.

§ 22 Övriga ärenden

Styrelsen framförde sitt tack till Anna Malm Bernsten för hennes värdefulla insatser under de elva år hon suttit i Fagerhults styrelse samt önskade henne lycka till i hennes kommande uppdrag.

§ 23 **Stämmans avslutande**

Stämman avslutades.

Vid protokollet



Håkan Gabrielsson

Justeras



Jan Svensson



Göran Espelund



Bo Fagerlind

Röstlängd vid AB Fagerhults (556110-6203) årsstämma 2014-04-24			Bilaga 1
Efternamn	Förnamn	Ombud/Biträde	Antal aktier
Anderson	Johan		6
Andersson	Lars S	Biträde Ella-Britt Oskarsson	100
Back	Elisabeth		2 557
Davidsson	Majken		403
Douglas	Eric		40 000
Ekberg	Lars-Åke		403
Eliasson	Gunnar		3 000
Emrén	Allan		44
Evelius	Jenny		556
Fagerlind	Bo		427
Fjärde AP-fonden		Ombud Göran Espelund	369 736
Fläring	Sune		109
Fored	Catherina		1 000
Fransson	Anders		761
Fredriksson	Birgitta		10
Fredriksson	Hans		10
Gabrielsson	Håkan		1 342
Glaad	Lars	Biträde Gudrun Hjort	100
Grahn	Tony		622
Gustafsson	Rolf		100
Hammerlid	Uno		1 050
Hjertonsson	Johan		77 815
Ingemansson	Karl-Erik		3
Investment AB Latour		Ombud Gustaf Douglas	3 976 800
Johansson	Agne		620
Johansson	Inger		4 226
Johansson	Roland		2 000
Jönerholm	Fabian	Ombud Olof Jönerholm	300
Jönerholm	Olof		232
Jönerholm	Patrik		100
Jöråker	Lennart		400
Karlsson	Björn		3 000
Karlsson	Christina	Ombud Björn Karlsson	25 724
Karlsson	Evald		500
Karlsson	Håkan		51
Karlsson	Lars	Biträde Helena Persson	10
Karlsson	Ulf		3 530
Karlsson	Viktor	Ombud Björn Karlsson	2 300
Lannebo Småbolag		Ombud Göran Espelund	659 144
Lannebo Småbolag Select		Ombud Göran Espelund	235 000
Larsson	Göran		302
Latour Förvaltning AB		Ombud Gustaf Douglas	2 200 000
Liljegren	Roland		403
Lindberg	Sven		200
Lindmark	Ulla		10
Malm Bernsten	Anna		3 000
Mårtensson	Anders		389
Måttex, AB		Ombud Gustaf Douglas	22 844
Nilsson	Einar		25
Norrby	Leif		803
Olsson	Lars		200
Olsson	Magnus		59

Efternamn	Förnamn	Ombud/Biträde	Antal aktier
Palmstierna	Fredrik	Ombud Gustaf Douglas	214 962
Pettersson	Hans		200
Pettersson	Jan-Olof		500
QLE Konsult AB		Ombud Egon Gunnarsson,	50
		biträde Anita Gunnarsson	
Rilund	Vassilios		10
Rosén	Bengt		200
Rundquist	Ingemar	Biträde Ann-Christin Rundquist	200
Runebrink	Yvonne	Biträde Sven Fälth	59
Sandin & Bülow Design AB		Ombud Lars Bülow	0
Sjöberg	Helge	Biträde Harriet Sjöberg	1 193
Ståhl	Stefan		824
Swedbank Robur Småbolagsfond Norden		Ombud Evert Carlsson	218 870
Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige		Ombud Evert Carlsson	299 789
Svenson	Anders		885
Svensson	Håkan		100
Svensson	Jan		3 000
Törnroth	Barbro		100
Törnroth	Owe		200
Warolin	Johnny		102
Wennerberg	Håkan	Biträde Jan Wennerberg	200
Wesslund	Vilhelm	Ett biträde	700
Wetterlundh	Johan		308
Willman	Lars		40
Wulff	Thomas		100
Västerhuset AB		Ombud Björn Karlsson	540 450
Åström	Henrik		2 504
		Summa	8 927 872
		Totalt antal aktier	12 612 000

Bilaga 2

Principer för ersättning till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Fördelning mellan grundlön och rörlig ersättning skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet.

För verkställande direktören är den årliga rörliga ersättningen maximerad till 6 månadslöner. Den rörliga lönen baseras på koncernens vinst per aktie. För andra ledande befattningshavare är den årliga rörliga ersättningen maximerad till 30-40 % av grundlönen. Den rörliga ersättningen relateras mot koncernens vinst per aktie samt individuella mål.

VD och andra ledande befattningshavare omfattas av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av prestationsaktieprogram (se vidare under punkt 21).

Pensionsålder för VD och andra ledande befattningshavare är 65 år. För VD görs pensionsinbetalningar med ett belopp motsvarande 35 % av den fasta årslönen. Pensionsförmåner för andra ledande befattningshavare erläggs inom ramen för gällande ITP-plan.

Uppsägningstiden för verkställande direktören är 6 månader från bolagets sida och 6 månader från VD:s sida. Vid uppsägning från bolagets sida utan att grund för avskedande föreligger har VD rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas mot andra förvärvsinkomster. För andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på 12 månader från bolagets sida och 6 månader från den anställdes sida. Några särskilda avtal om pensionsålder, framtida pension eller avgångsvederlag finns ej.

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från dessa riktlinjer om särskilda skäl finns.