

**Protokoll fört vid årsstämma i Lagercrantz Group AB (publ),
org nr: 556282-4556, på IVAs Konferenscenter i Stockholm, 27 augusti 2013**

§1 Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Anders Börjesson hälsade alla välkomna och förklarade stämman öppnad.

§2 Val av ordförande vid stämman

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Anders Börjesson till ordförande vid stämman.

Ordföranden anmälde Bengt Lejdström som sekreterare vid stämman.

Ordföranden upplyste om att två aktieägarombud anmält att de företräder aktieägare, som avser att rösta nej, eller avstå från att rösta, i vissa frågor. Dessa frågor kommer då inte noteras av årsstämman som enhälliga beslut.

§3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman beslöt godkänna en korrigerad anmälningslista som röstlängd (bilaga § 3). På stämman fanns aktieägare representerande 8 775 066 aktier och 17 840 568 röster närvarande, motsvarande 38,9 % av antalet utestående aktier och 55,0 % av rösterna i bolaget.

§4 Godkännande av dagordning

Stämman beslöt godkänna förslaget till dagordning.

§5 Val av en eller två justeringsmän

Stämman beslöt att protokollet skall justeras av Ingemar Syrén och Anders Börjesson.

§6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Bengt Lejdström redogjorde för att bolagets bolagsordning föreskriver att kallelse till årsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse skall ske genom annonsering i Post & Inrikes Tidningar samt genom annons i Dagens Industri. I detta fall infördes kallelse i Post & Inrikes Tidningar den 23 juli 2013. Vid tidpunkten för kallelse infördes även en annons i Dagens Industri som informerade om att kallelse skett. Kallelsen offentliggjordes i form av ett pressmeddelande den 23 juli samt fanns tillgänglig på bolagets webbplats samma dag.

Redovisningshandlingar, styrelsens förslag till beslut, styrelsens yttranden enligt 18 kap 4 § och 19 kap 22 § aktiebolagslagen och revisorernas yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen, samt ersättningsutskottets utvärdering har funnits tillgängliga hos bolaget sedan den 23 juli 2013. Dessutom har de funnits tillgängliga på bolagets webbplats och har delats ut i samband med inträde till stämman. Valberedningens förslag och beskrivning av dess arbete har offentliggjorts i samband med kallelse till årsstämman och funnits på bolagets webbplats.

Stämman förklarades behörigen sammankallad.

§7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt redogörelse för arbetet i styrelsen och revisorernas yttrande om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare

Årsredovisningen och koncernredovisningen för 2012/2013 offentliggjordes den 28 juni 2013 och har funnits tillgänglig på företagets webbplats samt utsänts med post till de aktieägare som så önskat. Styrelsens ordförande redogjorde för arbetet i styrelsen och dess utskott under räkenskapsåret. Ansvarig revisor, auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt från KPMG AB, föredrog delar av revisionsberättelsen samt yttrandet om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare.

Albin Rännar, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, ställde frågor om de avvikelser som bolaget gör från koden för svensk bolagsstyrning, incitamentsprogrammen och om ersättningsutskottets arbete. Styrelsens ordförande redogjorde för avvikelserna såsom beskrivet i årsredovisningen, incitamentsprogrammets konstruktion och ersättningsutskottets arbete.

Stämman fann att årsredovisningen med däri intagna handlingar genom detta förfarande blivit vederbörligen framlagda.

§8 Verkställande direktörens anförande

Bolagets Verkställande Direktör Jörgen Wigh presenterade koncernens verksamhet, räkenskapsåret 2012/2013, det nya räkenskapsårets första kvartal 1 april – 30 juni 2013 samt kommenterade koncernens förutsättningar inför framtiden.

Aktieägarna hade därefter möjlighet att ställa frågor till styrelsen och verkställande direktören. Bland annat ställdes frågor kring bolagets inriktning mot nischade produktbolag och bolagets ökande goodwill värden. Styrelsens ordförande samt bolagets VD redogjorde för bolagets strategi för utveckling inom olika produktområden samt hur bolaget hanterar goodwill i samband med förvärv.

§9a Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslöt att fastställa resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2012/2013.

§9b Beslut om disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Stämman beslöt att, i enlighet med styrelsens förslag, disponera bolagets vinstmedel om 633 832 kSEK, enligt följande:

Utdelas till aktieägarna:	3,25 SEK x 22 509 509 aktier	73 156 kSEK
Balanseras i ny räkning:		560 676 kSEK

Antalet aktier beräknade exklusive de av bolaget återköpta aktier per avstämningsdagen.

Beslöts att avstämningsdag för aktieutdelningen är fredagen den 30 augusti 2013.

Stämman förklarade denna paragraf omedelbart justerad. Den kontanta utdelningen beräknades att utsändas från Euroclear Sweden AB onsdagen den 4 september 2013.

§9c Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman beslöt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2012/2013.

§10 Redogörelse för valberedningens arbete

Johan Lannebo, valberedningens företrädare, redogjorde för valberedningens arbete inför denna stämma samt föredrog valberedningens förslag till beslut avseende §§ 11-15 till årsstämman.

Då årsstämman 2012 beslutades att de principer för valberedningens uppdrag och hur valberedning utses skall gälla tills dess bolagsstämma beslutar om ändring därav så gäller samma principer som antogs vid föregående årsstämma 2012 även för nästkommande Valberedning.

§11 Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag om en utökning från sex till sju ordinarie ledamöter.

§12 Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, om ett sammanlagt styrelsearvode om 1 650 000 SEK som fördelas enligt följande:

- Styrelsens ordförande: 440 000 SEK
- Styrelsens vice ordförande: 330 000 SEK
- Övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget: 220 000 SEK per ledamot.

Arvode skall ej utgå för kommittéarbete.

Styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med bolaget, fakturera styrelsearvodet jämte sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag, från ett av styrelseledamoten ägt bolag eller



från egen enskild verksamhet med s.k. F-skattsedel, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för Lagercrantz.

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning.

§13 Val av styrelseledamöter

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag att till styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma omvälja:

Pirkko Alitalo
Roger Bergqvist
Anders Börjesson
Tom Hedelius
Lennart Sjölund
Jörgen Wigh

Stämman beslöt dessutom, i enlighet med valberedningens förslag om nyval av Marika Rindborg Holmgren.

§14 Val av styrelsens ordförande

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag att till styrelsens ordförande intill slutet av nästa årsstämma välja om Anders Börjesson. Detta beslut var ej enhälligt.

§15 Val av revisor intill årsstämma 2014

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag att till revisor välja KPMG AB, med huvudrevisor Joakim Thilstedt, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§16 Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Stämman beslöt, i enlighet med styrelsens förslag, om principer för ersättning och andra anställningsvillkor.

§17 Förslag till ändring av bolagsordningen

Stämman beslöt, i enlighet med styrelsens förslag, om ändring av bolagsordningen, avseende verksamhetsbeskrivning:

§2 Ny lydelse: Bolaget har till huvudsakligt föremål för sin verksamhet att genom nischorienterade dotterbolag och på ett värdeadderande sätt tillverka och leverera egna och andras tekniska produkter och lösningar till företagskunder, såsom elektroniska och elmekaniska komponenter, utrustning för kommunikation och informationsteknologi och andra nischade teknikområden, samt att driva annan därmed förenlig verksamhet.

§18 Beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till chefer och ledande befattningshavare

Styrelsens ordförande redogjorde för det föreslagna programmet. Albin Rännar, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, ställde vidare frågor om tex hembudsavtalet och beräkningsmetoden för marknadsprissättning av optionerna. Bengt Lejdström, bolagets CFO, redogjorde för dessa detaljer. Detaljerade villkor för optionsprogrammet kommer att anslås på bolagets webbplats i samband med utställandet.

Stämman beslöt, i enlighet med styrelsens förslag, om överlåtelse av maximalt 225 000 köpoptioner på återköpta aktier av serie B till maximalt 40 personer i koncernen. Överlåtelsen skall ske till marknadsvärde. Varje köpoption skall berättiga till förvärv av en återköpt aktie av serie B till en lösenkurs om 120 % av genomsnittskursen under perioden 2 september – 13 september 2013. Lösen skall kunna ske senast den 30 september 2016. Deltagare i programmet erhåller en extra kompensation som utbetalas två år efter emissionstillfället av köpoptionerna och som motsvarar den erlagda premien om optionsinnehavaren är i oupppsagd ställning.

Stämman beslöt, i enlighet med styrelsens förslag, att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter upp till 225 000 av bolagets återköpta aktier för det fastställda lösenpriset i samband med eventuell inlösen av köpoptionerna (med förbehåll för eventuella omräkningar).

Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet, som inte var enhälligt.

§19 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Stämman beslöt om förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag.

På frågan om när återköp kan tänkas ske svarade styrelsen ordförande att då bolagets åtaganden för tidigare beslutat och vid denna stämma beslutat köpoptionsprogram är till 100 % täckta, så är det inte omedelbart förestående, men att bemyndigandet kommer att utnyttjas.

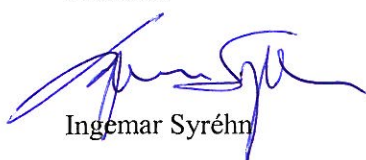
§20 Övriga ärenden

Några övriga ärenden förelåg ej.

§21 Stämmans avslutande

Ordförande Anders Börjesson tackade för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Justeras:

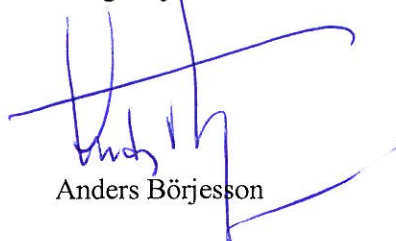


Ingemar Syrén

Vid protokollet:



Bengt Lejdström



Anders Börjesson

Lagercrantz - Röstlängd i styrkeordning

Namn	A		B		Andel av på stämman förtädda aktier/röster				Andel av hela	
	10 röster	1 röst	Antal aktier	Antal röster	% aktier	% röster	% ack aktier	% ack röster	aktiekapitalet i bolaget	% ack aktiekap
1 BÖRJESSON, ANDERS	492 558	382 850	875 408	5 308 430	9.98%	29.75%	9.98%	29.75%	4%	4%
2 HEDELIUS, TOM	477 558	5 400	482 958	4 780 980	5.50%	26.80%	15.48%	56.55%	2%	6%
3 LANNEBO, JOHAN såsom ombud för LANNEBO MICRO CAP LANNEBO MICROCAP II		694 165 2 117 072	2 811 237	2 811 237	32.04%	15.76%	47.52%	72.31%	12%	18%
4 HOQUE, JOHNNY såsom ombud för HESS CORPORATION EMPLOYEES' PENSION PLAN 1185 AVENUE OF THE NORTHWESTERN UNIVERSITY 1800 SHERMAN AVENUE, SUITE 400, EVAN VERDIPAPIRFONDET ODIN SVERIGE VERDIPAPIRFONDET ODIN SVERIGE II		19 200 28 620 1 516 496 295 600	1 859 916	1 859 916	21.20%	10.43%	68.71%	82.74%	8%	27%
5 SYRÉN, INGEMAR såsom ombud för SWEDBANK ROBUR MIX INDEXFOND SVERIGE SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND SVERIGE SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND MEGA		40 440 549 816 309 669 317 541	1 217 466	1 217 466	13.87%	6.82%	82.59%	89.56%	5%	32%
6 ANDERSSON, MATS såsom ombud för NORDEA SMÅBOLAGSFOND SVERIGE PLACERINGSFOND SMÅBOLAGSFOND NORDEN		304 083 550 018	854 101	854 101	9.73%	4.79%	92.32%	94.35%	4%	36%
7 WIGH, JÖRGEN	19 686	136 100	155 786	332 960	1.78%	1.87%	94.09%	96.21%	1%	37%
8 NORDENVALL, BJÖRN		197 449	197 449	197 449	2.25%	1.11%	96.34%	97.32%	1%	37%
Totalt hittills										
Totalt för närvarande										

Lagercrantz - Röstlängd i styrkeordning

Namn	A		B		Andel av på stämman förtädda aktier/röster		Andel av hela aktiekapitalet i bolaget	
	10 röster	1 röst	Antal aktier	Antal röster	% aktier	% röster	% ack aktier	% ack aktiekap
9 BERGHOLM, NILS såsom ombud för KRONPRINSESSAN MARGARETAS	17 476	20 000						
10 SJÖLUND, LENNART		82 000	82 000	82 000	0.93%	0.46%	97.71%	98.87%
11 SÖDERLIND, MAGNUS		66 081	66 081	66 081	0.75%	0.37%	98.46%	99.24%
12 BÖRJESSON, KARIN		20 000	20 000	20 000	0.23%	0.11%	98.69%	99.35%
13 RESARE, HÅKAN		20 000	20 000	20 000	0.23%	0.11%	98.92%	99.47%
14 GLADH, ULF		18 500	18 500	18 500	0.21%	0.10%	99.13%	99.57%
15 LARSSON, ANDERS		16 000	16 000	16 000	0.18%	0.09%	99.31%	99.66%
16 ISAKSON, LARS		8 200	8 200	8 200	0.09%	0.05%	99.40%	99.71%
17 ERIKSSON, KJELL		7 700	7 700	7 700	0.09%	0.04%	99.49%	99.75%
18 LILJAMAA, INGALILL		7 000	7 000	7 000	0.08%	0.04%	99.57%	99.79%
19 BERGQVIST, ROGER		6 000	6 000	6 000	0.07%	0.03%	99.64%	99.82%
20 ALITALO, PIRKKO MARIATTA		5 000	5 000	5 000	0.06%	0.03%	99.69%	99.85%
21 ESSÉN, CLAES		4 000	4 000	4 000	0.05%	0.02%	99.74%	99.87%
22 BÄCKSTRÖM, SVEN		3 034	3 034	3 034	0.03%	0.02%	99.77%	99.89%
23 ENGVALL, GÖRAN		2 814	2 814	2 814	0.03%	0.02%	99.81%	99.91%
24 BERNERGÅRD, BO med biträde KERSTIN BERNERGÅRD		2 000	2 000	2 000	0.02%	0.01%	99.83%	99.92%
25 HEIDING, LENA		2 000	2 000	2 000	0.02%	0.01%	99.85%	99.93%
26 SVENSSON, KJELL		2 000	2 000	2 000	0.02%	0.01%	99.88%	99.94%
Totalt hittills	8 764 126			17 829 628				
Totalt för närvarande	8 775 066			17 840 568				

Lagercrantz - Röstlängd i styrkeordning

Namn	A		B		Andel av på stämman förtädda aktier/röster		Andel av hela	
	10 röster	Antal röster	Antal aktier	Antal röster	% aktier	% ack röster	aktiekapitalet i bolaget	% ack aktiekap
27 HERNQVIST, ANDERS	1 600	1 600	1 600	1 600	0.02%	99.89%	99.95%	0%
28 FORSBERG, MATTIAS		1 210	1 210	1 210	0.01%	99.91%	99.95%	0%
såsom ombud för								39%
GOVERNMENT OF NORWAY	1 210							
29 WAHLSTRÖM, ROLF	1 000	1 000	1 000	1 000	0.01%	99.92%	99.96%	0%
30 ROOS, GERTIE	900	900	900	900	0.01%	99.93%	99.97%	0%
31 SUNDIN, INGVAR	810	810	810	810	0.01%	99.94%	99.97%	0%
32 BÄCKSTRÖM, MÄRTA	600	600	600	600	0.01%	99.95%	99.97%	0%
33 DUFVA, GUNNAR	500	500	500	500	0.01%	99.95%	99.98%	0%
34 EDQVIST, THOMAS	500	500	500	500	0.01%	99.96%	99.98%	0%
35 WESTIN, TORI	500	500	500	500	0.01%	99.96%	99.98%	0%
36 HOLMQUIST, TORBJÖRN	450	450	450	450	0.01%	99.97%	99.98%	0%
37 BJUVMAN PALMQUIST, BIRGITTA ELISABET	310	310	310	310	0.00%	99.97%	99.99%	0%
38 AMLER, BRITT-MARIE	300	300	300	300	0.00%	99.97%	99.99%	0%
39 BJÖRKMAN, LARS GUNNAR	300	300	300	300	0.00%	99.98%	99.99%	0%
40 ERIKSSON, SVEN	300	300	300	300	0.00%	99.98%	99.99%	0%
41 HAGSON, MARIANNE	300	300	300	300	0.00%	99.98%	99.99%	0%
42 BJÖRKLUND, ERIK ANDERS	200	200	200	200	0.00%	99.99%	99.99%	0%
med biträde								39%
MONA BJÖRKLUND								
43 JOHANSSON, KARL ÅKE	200	200	200	200	0.00%	99.99%	99.99%	0%
44 KARLSSON, KARL-OLOF	200	200	200	200	0.00%	99.99%	100.00%	0%
Totalt hittills				8 774 306	17 839 808			
Totalt för närvarande				8 775 066	17 840 568			

Lagercrantz - Röstlängd i styrkeordning

Namn	A		B		Andel av på stämman företrädda aktier/röster		Andel av hela aktiekapitalet i bolaget	
	10 röster	1 röst	Antal aktier	Antal röster	% aktier	% röster	% ack aktier	% ack aktiekap
45 SVEDBERG, CHRISTIAN med biträde CHRISTINE SVEDBERG		200	200	200	0.00%	0.00%	99.99%	100.00%
46 SVAHN, ARNE		140	140	140	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
47 KARLSSON, HANS E.V.		100	100	100	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
48 RÄNNAR, ALBIN såsom ombud för SV AKTIESPARARES RIKSFÖRBUND		100	100	100	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
49 HAUKAAS, PER		52	52	52	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
50 BERNHOLM, JONAS med biträden NILSSON, HANS GÖRAN UNANDER, HÅKAN		36	36	36	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
51 KJELLSSON, ROLF med biträden BRUSEWITZ, VANJA MARAKATT, MARGARETA		35	35	35	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
52 ERIKSSON, ERLAND		30	30	30	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
53 PETTERSSON, KLAS		30	30	30	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
54 LÖNNQVIST, LARS		25	25	25	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
55 ÖSTBERG, EVA		5	5	5	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
56 ZETTERSTEN, BJÖRN		3	3	3	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Totalt hittills					8 775 062	17 840 564		
Totalt för närvarande					8 775 066	17 840 568		

Lagercrantz - Röstlängd i styrkeordning

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster	Andel av på stämman företrädda aktier/röster			Andel av hela aktiekapitalet i bolaget		
					% aktier	% röster	% ack aktier	% aktiekap	% ack aktiekap	% ack aktiekap
57 DERELID, RONNY med biträden MATSSON, KURT HULT, JERKER såsom ombud för EDGARDH, KENT		2	2	2	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0%	39%
58 GILLHOLM, LEO	1	1	1	1	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0%	39%
59 ULRIK KARLSSON med biträde LORENZ LUNDBERG	1	1	1	1	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0%	39%

Totalt hittills

8 775 066 17 840 568

Totalt för närvarande

8 775 066 17 840 568