

**Protokoll fört vid årsstämma i Lagercrantz Group AB (publ),
org nr: 556282-4556, på IVAs Konferenscenter i Stockholm, 26 augusti 2014**

§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.

Stämman godkände även att bolaget ska lägga ut protokollet på bolagets webbplats och där namnet på de aktieägare som gjort inlägg kommer att framgå, såvida inte personen i fråga uttryckligen uppger att sådant godkännande inte getts.

Ordföranden upplyste om att ett par aktieägarombud anmält att de företräder aktieägare som avser att rösta nej 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 11 016 121 aktier och 20 042 455 röster närvarande, motsvarande 48,8 % av antalet utestående aktier och 61,9 % av rösterna i bolaget.

§4 Godkännande av dagordning

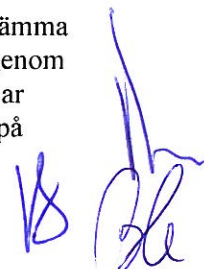
Stämman beslöt godkänna förslaget till dagordning.

§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 har kallelsen offentliggjorts i form av ett pressmeddelande den 18 juli samt funnits tillgänglig på



bolagets webbplats samma dag. Vid tidpunkten för kallelse har även en annons förts in i Dagens Industri som informerar om att kallelse skett. Kallelsen har även varit införd i Post & Inrikes Tidningar.

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 18 juli 2014. 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 2013/2014 offentliggjordes den 2 juli 2014 och har funnits tillgänglig på företagens 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.

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 2013/2014, det nya räkenskapsårets första kvartal 1 april – 30 juni 2014 samt kommenterade koncernens förutsättningar inför framtiden.

Aktieägarna hade därefter möjlighet att ställa frågor till styrelsen och verkställande direktören. Gunnar Ek ställde bland annat frågor kring bolagets styrningsmodell, utdelningsnivå och geografiska utbredning. Arne Svahn frågade om inriktningen på de bolag som förvärvas.

Styrelsens ordförande samt bolagets VD redogjorde för bolagets strategi och inriktning. Det decentraliserade ansvaret tillsammans med målstyrning och noggrann uppföljning har varit en viktig faktor till bolagets framgång, liksom bolagets inriktning på att förvärva lönsamma mindre till medelstora bolag som har en marknadsledande ställning inom sina respektive nischer. Norden kommer fortsatt att vara fokus vid förvärv och föreslagen utdelningsnivå säkerställer att bolaget har möjlighet till fortsatt tillväxt.

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



Stämman beslöt att fastställa resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2013/2014.

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

Stämman beslöt att, i enlighet med styrelsens förslag, disponera bolagets vinstmedel om 707 149 kSEK, enligt följande:

Utdelas till aktieägarna: 4,00 SEK x 22 573 759 aktier	90 295 kSEK
Balanseras i ny räkning:	616 854 kSEK

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

Beslöts att avstämningsdag för aktieutdelningen är fredagen den 29 augusti 2014.

Stämman förklarade denna paragraf omedelbart justerad. Den kontanta utdelningen beräknades att utsändas från Euroclear Sweden AB onsdagen den 3 september 2014.

§9c Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören

Stämman beslöt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013/2014. Styrelsens ledamöter och verkställande direktören deltog ej i beslutet.

§10 Redogörelse för valberedningens arbete

Martin Wallin, 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 årsstämma 2012 även för nästkommande Valberedning, 2015.

§11 Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, om fortsatt 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. Arvodet per ledamot är oförändrat mot tidigare år.

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
Marika Rindborg Holmgren
Roger Bergqvist
Anders Börjesson
Tom Hedelius
Lennart Sjölund
Jörgen Wigh

Aktieägaren Leo Gillholm framförde att man bör beakta den väl fungerande styrelsens ålderssammansättning vid en eventuell förnyelse framöver.

§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 2015

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. Detta beslut var ej enhälligt.

§17 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.

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 köption skall berättiga till förvärv av en återköpt aktie av serie B till en lösenkurs om 120 % av genomsnittskursen under perioden 1 september – 12 september 2014. Lösen skall kunna ske senast den 29 september 2017. Deltagare i programmet erhåller en extra kompensation som utbetalas två år efter emissionstillfället av köptionerna och som motsvarar den erlagda premien om optionsinnehavaren är i uppsagd 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 köptionerna (med förbehåll för eventuella omräkningar).

Detta beslut var ej enhälligt.

§18 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.

§19 Övriga ärenden

Några övriga ärenden förelåg ej.

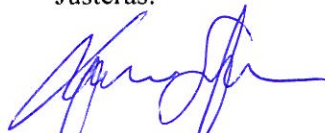
§20 Stämmans avslutande

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

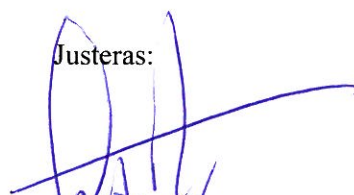
Vid protokollet:


Bengt Lejdström

Justeras:


Ingemar Syrén

Justeras:


Anders Börjesson

Lagercrantz - Kvittens till ordförande

2014-08-26 15:57:44

Organisationsnummer: 556282-4556

Aktier/Röster	Närvarande	Aktieboken	Procent
Aktier	11 016 121	23 173 309	47.538%
A aktier, 10 röst	1 002 926	1 091 966	91.846%
B aktier, 1 röst	10 013 195	22 081 343	45.347%
Röster	20 042 455	32 401 453	61.857%
Eget innehav		599 550	
Röster företrädda av aktieägare	11 381 634		
Röster företrädda av ombud	8 660 821		

Aktieägare/Personer	Närvarande	Aktieboken	Procent
Aktieägare	84	2 091	4.017%
... företrädda personligen	59 ^{1/2}		2.822%
... företrädda av ombud	25		1.196%
Ombud	7		
...med eget innehav	0		
...utan eget innehav	7 ^{1/2}		
Biträden	15 ²		
Gäster	11 ²		
Totalt med röststyrka	66 ¹		
Totalt närvarande	92 ²		

	Aktieägare	Personer
Anmälda	98	114
Frånvarande	14 -	22 -
<i>borttagna pga bristande fullmakt</i>	0 -	
Närvarande	84	92
procentuellt bortfall	14.29%	19.30%

Lagercrantz - Röstlängd

2014-08-26 16:01:58

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
AKI VESIKALLIO såsom ombud för GOVERNMENT OF NORWAY		41 846	41 846	41 846
ALFREDSSON, STEN		15 000	15 000	15 000
ALITALO, PIRKKO MARJATTA		5 000	5 000	5 000
ATTERSTRÖM, BENGT		100	100	100
BERGQVIST, ROGER		6 000	6 000	6 000
BERNERGÅRD, KERSTIN INGEGÅRD		2 000	2 000	2 000
BJUVMAN PALMQUIST, BIRGITTA ELISABET		310	310	310
BJÖRKLUND, ERIK ANDERS med biträde BJÖRKLUND, MONA		200	200	200
BJÖRKMAN, LARS GUNNAR		300	300	300
BORENBRINK, SHIRLEY		1	1	1
BÄCKSTRÖM, EVA MÅRTA SALLY med biträde BÄCKSTRÖM, KJELL		600	600	600
BÄCKSTRÖM, SVEN GUNNAR NILS med biträde BÄCKSTRÖM, ARJA		3 034	3 034	3 034
BÖRJESSON, ANDERS	492 558	382 850	875 408	5 308 430
BÖRJESSON, FREDRIK		5 650	5 650	5 650
BÖRJESSON, KARIN		20 000	20 000	20 000
DUFVA, GUNNAR		500	500	500
EDGARDH, KENT med biträde KJÄLLSTRÖM, GUNNAR		2	2	2
EDQVIST, THOMAS		500	500	500
EK, GUNNAR		180	180	180
ENGSTRÖM, KJELL med biträde ENGSTRÖM, ALICE		200	200	200
ENGVALL, GÖRAN		2 814	2 814	2 814
ERIKSSON, ERLAND		190	190	190
ERIKSSON, KJELL		11 000	11 000	11 000
ERIKSSON, SVEN		300	300	300
Totalt hittills			991 135	5 424 157
Totalt för närvarande			11 016 121	20 042 455

Lagercrantz - Röstlängd

2014-08-26 16:01:59

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
FRANSSON, LARSERIC		300	300	300
FRIDOLFSSON, LARS med biträde FRIDOLFSSON, KARIN		10	10	10
GILLHOLM, LEO med biträde BERNHOLM, JONAS		1	1	1
GLADH, ULF		3 000	3 000	3 000
HAGSON, MARIANNE		300	300	300
HAUKAAS, PER		52	52	52
HEDELIUS, TOM	477 558	5 400	482 958	4 780 980
HEIDING, LENA		1 530	1 530	1 530
HERNQVIST, ANDERS		1 600	1 600	1 600
HOLMQUIST, TORBJÖRN		300	300	300
HÅKANSSON, JAN		12 740	12 740	12 740
ISAKSON, LARS		8 200	8 200	8 200
KARLSSON, HANS E.V.		100	100	100
KARLSSON, ULRIK med biträden ALULA, HAGG CHIN, ROBERT		1	1	1
LEJDSTRÖM, BENGT		3 000	3 000	3 000
LINDELL, GUNILLA		5 000	5 000	5 000
LUNDBERG, INGER		100	100	100
MARICA ERLANDSSON såsom ombud för LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUNDLP 2711 CENTERVILLE R NORTHWESTERN UNIVERSITY 1800 SHERMAN AVENUESUITE 400 ILLINOI ODIN SVERIGE AKSJEFONDET ODIN SVERIGE II AKSJEFONDET			1 120 928	1 120 928
MATS ANDERSSON såsom ombud för NORDEA SMÅBOLAGSFOND SVERIGE			288 493	288 493
MÖRNER, CHRISTINA	10 000	346 411	356 411	446 411
			3 276 159	12 097 203
			11 016 121	20 042 455

Lagercrantz - Röstlängd

2014-08-26 16:02:01

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
NIKLAS HAAK			131 027	131 027
såsom ombud för				
CHARITABLE INTERNATIONAL EQUITY FUND		9 490		
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		5 480		
GOLDMAN SACHS FUNDS		2 338		
KEY TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		1 728		
MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM		254		
MAWER GLOBAL SMALL CAP FUND		40 591		
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		47 130		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX		7 951		
VALERO ENERGY CORPORATION PENSION PLAN		16 065		
NILSSON, ANDERS		2	2	2
NORDENVALL, BJÖRN		197 449	197 449	197 449
NORDLING, JARL ÖSTEN TEODOR		1 000	1 000	1 000
PETERSSON, KLAS		30	30	30
med biträden				
DERELID, RONNY				
HORAK, FRANTISEK				
PÅLRYD, LENNART		1 458	1 458	1 458
med biträde				
GRANTINGER, EVA				
RESARE, HÅKAN		20 000	20 000	20 000
SCHUBERT, VIVIANNE		200	200	200
med biträde				
SCHUBERT, ÅKE				
SJÖLUND, LENNART		59 246	59 246	59 246
STRANDBERG, JOHAN			2 602 427	2 602 427
såsom ombud för				
SEB MICRO CAP FUND		966 211		
SEB SVERIGE INDEXFOND		33 432		
SEB SVERIGEFOND SMÅB. CH/RISK		1 043 559		
SEB SVERIGEFOND SMÅBOLAG		559 225		
SVAHN, ARNE		100	100	100
SVEDBERG, CHRISTIAN		200	200	200
med biträde				
SVEDBERG, CHRISTINE				
SVENSSON, KJELL		2 000	2 000	2 000
			6 291 298	15 112 342
Totalt hitills			11 016 121	20 042 455
Totalt för närvarande				

Lagercrantz - Röstlängd

2014-08-26 16:02:02

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
SYREHN, INGEMAR			1 358 717	1 358 717
såsom ombud för				
SWEDBANK ROBUR MIX INDEXFOND SVERIGE		40 440		
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND SVERIGE		691 067		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND		317 273		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND MEGA		309 937		
SÖDERLIND, MAGNUS		66 110	66 110	66 110
WAHLSTRÖM, ROLF		1 000	1 000	1 000
WALLIN, MARTIN			3 117 383	3 117 383
såsom ombud för				
LANNEBO MICRO CAP.		1 126 312		
LANNEBO MICROCAP II		1 991 071		
WIGH, JÖRGEN	22 810	151 100	173 910	379 200
VON ESSEN, GUSTAF		6 695	6 695	6 695
ZETTERSTEN, BJÖRN		3	3	3
ÅBERG, PER-OLOF		1 000	1 000	1 000
ÖSTBERG, EVA		5	5	5
med biträde				
ÖSTLUND, ASTRID				

Totalt hittills

11 016 121 20 042 455

Totalt för närvarande

11 016 121 20 042 455