

**Protokoll fört vid årsstämma i Lagercrantz Group AB (publ),
org nr: 556282-4556, på IVAs Konferenscenter i Stockholm, 25 augusti 2015**

§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 15 185 902 aktier och 24 392 236 röster närvarande, motsvarande 67,0 % av antalet utestående aktier och 75,2 % av rösterna i bolaget, exklusive de av bolaget återköpta aktier.

§4 Godkännande av dagordning

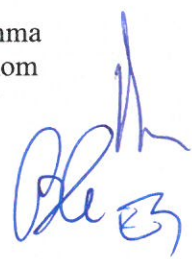
Stämman beslöt godkänna förslaget till dagordning.

§5 Val av en eller två justeringsmän

Stämman beslöt att protokollet skall justeras av Erik Sprinchorn 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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Ble E3'.

kallelsen offentliggjorts i form av ett pressmeddelande den 21 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 21 juli 2015. 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 2014/2015 offentliggjordes den 2 juli 2015 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.

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 2014/2015, det nya räkenskapsårets första kvartal 1 april – 30 juni 2015 samt kommenterade koncernens förutsättningar inför framtiden.

Aktieägarna hade därefter möjlighet att ställa frågor till styrelsen och verkställande direktören. Frågor ställdes angående bolagets internationalisering, valutapåverkan samt den eventuella påverkan på bolagets verksamhet av den senaste tidens globala turbulens.

Styrelsens ordförande samt bolagets VD redogjorde för bolagets strategi och inriktning. Norden kommer fortsatt att vara fokus vid förvärv. Den internationalisering som sker utanför Norden sker främst i samband med att Lagercrantz olika enheter följer med sina kunder ut på den globala marknaden eller att förvärvade bolag redan har egna etablerade verksamheter utanför hemmamarknaden. Vad gäller påverkan från den globala situationen så har den inte påtagligt påverkan bolagets verksamhet och de valutafluktuationer som sker hanteras i de olika enheterna med centralt stöd, efter respektive enhets behov och situation.

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

Stämman beslöt att fastställa resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2014/2015.

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

Stämman beslöt att, i enlighet med styrelsens förslag, disponera bolagets vinstmedel om 842 686 kSEK, enligt följande:

Utdelas till aktieägarna:	4,50 SEK x 22 659 509 aktier	101 968 kSEK
Balanseras i ny räkning:		740 781 kSEK

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

Beslöts att avstämningsdag för aktieutdelningen är torsdagen den 27 augusti 2015.

Stämman förklarade denna paragraf omedelbart justerad. Den kontanta utdelningen beräknades att utsändas från Euroclear Sweden AB tisdagen den 1 september 2015.

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

Stämman beslöt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2014/2015. 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 årsstämmen.

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, 2016.

§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

Detta beslut var ej enhälligt.

Aktieägaren Arne Svahn framförde att man bör beakta styrelsens sammansättning vad avser ledamöternas bakgrund, 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 George Pettersson, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Detta beslut var ej enhälligt.

§16 Beslut om aktieuppdelning (split) samt därmed sammanhängande ändring av bolagsordningen

Stämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att:

- i. antalet aktier i bolaget ökas genom att varje aktie delas upp på tre (3) aktier (s.k. split), varvid antalet aktier i bolaget ökar till 69 519 927 stycken, varav 3 263 802 aktier av serie A och 66 256 125 av serie B, envar aktie med ett kvotvärde om 0,70 kronor,

- ii. § 5 i bolagets bolagsordning om antal aktier ändras enligt följande: "Antalet aktier skall vara lägst 37 500 000 stycken och högst 150 000 000 stycken.", samt
- iii. bemyndiga styrelsen att besluta om avstämningsdag för split samt vidta de övriga åtgärder som erfordras för att genomföra spliten.

Slutligt datum för avstämningsdag för bolagsstämmans beslut om uppdelning av aktier kommer att informeras om i separat pressmeddelande.

§17 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.

§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.

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 31 augusti – 11 september 2015. Lösen skall kunna ske senast den 28 september 2018. 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).

Detta beslut var ej enhälligt.

Aktieägaren Leo Gillholm framförde ett önskemål om bredare mottagarkrets för köpoptionsprogrammet. Styrelsens ordförande informerade om de incitament som finns inom bolaget för ett ökat aktieäggande bland personalen.

§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.

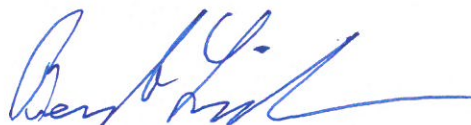
§20 Övriga ärenden

Några övriga ärenden förelåg ej.

§21 Stämmans avslutande

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

Vid protokollet:



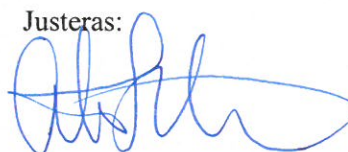
Bengt Lejdström

Justeras:



Anders Börjesson

Justeras:



Erik Sprinchorn

Lagercrantz - Kvittens till ordförande

Organisationsnummer: 556282-4556

Aktier/Röster	Närvarande	Aktieboken	Procent
Aktier	15 185 902	23 173 309	65.532%
A aktier, 10 röst	1 022 926	1 087 934	94.025%
B aktier, 1 röst	14 162 976	22 085 375	64.128%
Röster	24 392 236	32 450 915	75.167%
Eget innehav		513 800	
Röster företrädda av aktieägare	11 514 750		
Röster företrädda av ombud	12 877 486		

Aktieägare/Personer	Närvarande	Aktieboken	Procent
Aktieägare	102	2 228	4.578%
... företrädda personligen	64 ^{1/2}		2.873%
... företrädda av ombud	38		1.706%
Ombud	11		
...med eget innehav	2		
...utan eget innehav	9 ^{1/2}		
Biträden	12 ²		
Gäster	13 ²		
Totalt med röststyrka	73 ¹		
Totalt närvarande	98 ²		

	Aktieägare	Personer
Anmälda	112	114
Frånvarande	10 -	16 -
borttagna pga bristande fullmakt	0 -	
Närvarande	102	98
procentuellt bortfall	8.93%	14.04%



Anders Bergström

Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
AHLBERG, JONAS		12 000	12 000	12 000
ALFREDSSON, STEN		17 500	17 500	17 500
ALITALO, PIRKKO MARJATTA		5 000	5 000	5 000
ATTERSTRÖM, BENGT		100	100	100
BARNEVIK, JENS såsom ombud för DIDNER & GERGE SMÅBOLAG			2 065 173	2 065 173
	2 065 173			
BERGQVIST, ROGER		6 000	6 000	6 000
BERNERGÅRD, KERSTIN INGEGÅRD		2 000	2 000	2 000
BIRDAL, LENA MARGARETA		500	500	500
BJUVMAN PALMQUIST, BIRGITTA ELISABET		310	310	310
BORENBRINK, SHIRLEY		1	1	1
BÄCKSTRÖM, MÄRTA		900	900	900
BÄCKSTRÖM, SVEN GUNNAR NILS		3 034	3 034	3 034
BÖRJESSON, ANDERS	492 558	382 850	875 408	5 308 430
BÖRJESSON, KARIN		20 000	20 000	20 000
CARLSTEDT SÖDERMAN, CATHERINE		300	300	300
EDGARDH, KENT med biträden TJELLSTRÖM, GUNNAR LION, ÅKE		2	2	2
EDQVIST, THOMAS		500	500	500
ENGSTRÖM, KJELL med biträde ENGSTRÖM, ALICE		300	300	300
ENGVAL, GÖRAN		2 814	2 814	2 814
ERIKSSON, ERLAND		200	200	200
ERIKSSON, SVEN		300	300	300
ESSÉN, CLAES		4 000	4 000	4 000
FRANSSON, LARSERIC ARNE		350	350	350
GILLHOLM, LEO såsom ombud för SV AKTIESPARARES RIKSFÖRBUND		1 100	101	101
GLADH, ULF		5 000	5 000	5 000
HEDELIUS, TOM	477 558	5 400	482 958	4 780 980
Totalt hittills			3 504 751	12 235 795
Totalt för närvarande			15 185 902	24 392 236

Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
HEIDING, LENA		1 550	1 550	1 550
HENRIKSSON, BJÖRN			636 216	636 216
såsom ombud för				
NORDEA SMÅBOLAGSFOND SVERIGE		288 493		
PLACERINGSFOND SMÅBOLAGSFOND NORDEN		347 723		
HERNQVIST, ANDERS		1 600	1 600	1 600
med biträde				
SAHLIN, GUNILLA				
HOLMQUIST, TORBJÖRN		300	300	300
HULT, PER JOHAN JERKER		900	900	900
HÅKANSSON, JAN		15 000	15 000	15 000
ISAKSON, LARS		8 200	8 200	8 200
KARLSSON, HANS E.V.		100	100	100
KJELLÉN, GERT GUNNAR SVERKER		200	200	200
KJELLÉN, SIV		10	10	10
KJELLSSON, ROLF		35	35	35
med biträde				
MARGARETA MARAKATT				
KREPP, IVAR		2 200	2 200	2 200
KÖHN, EMELIE			38 317	38 317
såsom ombud för				
NORGES BANK		35 543		
VICTORY ALL COUNTRY EX U.S. SMALL CAP COLLECTIVE FUND		2 774		
LEJDSTRÖM, BENGT		13 500	13 500	13 500
LINDBERG, LUDVIG			91 247	91 247
såsom ombud för				
CHARITABLE INTERNATIONAL EQUITY FUND		5 085		
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		5 480		
KEY TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		1 247		
MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM		254		
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		47 130		
SPDR S AND P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		8 035		
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX		7 951		
VALERO ENERGY CORPORATION PENSION PLAN		16 065		
LUNDBERG, INGER		100	100	100
LUNDQUIST, ROLF		100	100	100
Totalt hittills			4 314 326	13 045 370
Totalt för närvarande			15 185 902	24 392 236

Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
MÄRTENSSON, JOHANTHAN			1 286 821	1 286 821
såsom ombud för				
ASTRAZENECA ALLEMANSFOND		100 000		
HANDELSBANKEN SVENSKA SMABOLAGSFOND		470 000		
HANDELSBANKEN SVERIGE INDEX CRITERIA		21 969		
HANDELSBANKEN SVERIGE SELEKTIV		407 500		
HANDELSBANKEN SVERIGEFOND INDEX		87 352		
HANDELSBANKENS NORDISKA SMABOLAGSFOND		200 000		
MÖRNER, CHRISTINA	10 000	346 411	356 411	446 411
NILSSON, ANDERS		2	2	2
NYDAHL, GÖSTA		30	30	30
PETTERSSON, KLAS		30	30	30
med biträden				
HORAK, FRANTISEK				
DERELID, RONNY				
PÅLRYD, LENNART		1 458	1 458	1 458
med biträde				
GRANTINGER, EVA				
RESARE, HÅKAN		20 000	20 000	20 000
med biträde				
ERIK HJELMQVIST				
RINDBORG HOLMGREN, MARIKA		1 500	1 500	1 500
ROOS, GERTIE		910	910	910
SANDIN, PATRIK		11 105	11 105	11 105
SANDIN, SAGA		600	600	600
SCHUBERT, VIVIANNE		650	650	650
med biträde				
PER-ÅKE SCHUBERT				
SMETKOVA, MARJAMA			704 900	704 900
såsom ombud för				
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		221		
50				
ODIN SVERIGE AKSJEFONDET		588 598		
ODIN SVERIGE II AKSJEFONDET		116 081		
SPRINCHORN, ERIK			1 875 504	1 875 504
såsom ombud för				
SWEDBANK ROBUR MIX INDEXFOND SVERIGE		40 440		
SWEDBANK ROBUR SMABOLAGSFOND NORDEN		516 787		
SWEDBANK ROBUR SMABOLAGSFOND SVERIGE		691 067		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND		280 704		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND MEGA		346 506		
Totalt hittills			8 574 247	17 395 291
Totalt för närvarande			15 185 902	24 392 236

Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
STRANDBERG, JOHAN			2 857 318	2 857 318
såsom ombud för				
GAMLA LIVFÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET		61 538		
SEB FUND 3 SEB ETHICAL SWEDEN FUND		23 650		
SEB MICRO CAP FUND		966 211		
SEB NORDIC SMALL CAP		161 832		
SEB SVERIGE INDEXFOND		41 303		
SEB SVERIGEFOND SMÅB. CH/RISK		993 559		
SEB SVERIGEFOND SMÅBOLAG		609 225		
SVAHN, ARNE		200	200	200
SVEDBERG, CHRISTIAN		200	200	200
med biträde				
SVEDBERG, CHRISTINE				
SVENSSON, KJELL		2 000	2 000	2 000
SÄVE, PER	10 000	228 969	477 937	657 937
såsom ombud för				
SÄVE, ANNE-CHARLOTTE	10 000	228 968		
SÖDERLIND, MAGNUS		77 210	77 210	77 210
SÖDERMAN, JAN		500	500	500
WAHLBERG, TOMMY		800	800	800
med biträde				
KRISTIANSSON, JOHN				
WAHLSTRÖM, ROLF		1 000	1 000	1 000
WALLIN, MARTIN			2 992 922	2 992 922
såsom ombud för				
LANNEBO MICRO CAP.		1 204 811		
LANNEBO MICROCAP II		1 788 111		
WESTERLUND, BLAZENA		100	100	100
WESTIN, TORI		500	500	500
WIGH, JÖRGEN	22 810	177 650	200 460	405 750
ZETTERSTEN, BJÖRN		3	3	3
ÅHMAN, SVANTE		500	500	500
ÖSTBERG, EVA		5	5	5

Totalt hittills

15 185 902

24 392 236

Totalt för närvarande

15 185 902

24 392 236