

**Protokoll fört vid årsstämma i Lagercrantz Group AB (publ),
org nr: 556282-4556, på IVAs Konferenscenter i Stockholm, 30 augusti 2016**

§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 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 40 508 788 aktier och 68 059 642 röster närvarande, motsvarande 59,6 % av antalet utestående aktier och 69,9 % 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 Jonathan Schönback 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 22 juli 2016 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 22 juli 2016. Dessutom har de funnits tillgängliga på bolagets webbplats och delades 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 2015/2016 offentliggjordes den 1 juli 2016 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 George Pettersson 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.

I samband med presentationen av revisionsberättelsen förklarade huvudrevisor George Pettersson att endast han är så kallad påskrivande revisor, även om det är två revisorer som undertecknar revisionsberättelsen.

§8 Verkställande direktörens anförande

Bolagets Verkställande Direktör Jörgen Wigh presenterade koncernens verksamhet, räkenskapsåret 2015/2016, det nya räkenskapsårets första kvartal 1 april – 30 juni 2016 samt kommenterade koncernens förutsättningar inför framtiden.

Aktieägarna hade därefter möjlighet att ställa frågor till styrelsen och verkställande direktören. Styrelsens ordförande samt bolagets VD redogjorde för bolagets strategi och inriktning.

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

Stämman beslöt att fastställa resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2015/2016.

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

Stämman beslöt att, i enlighet med styrelsens förslag, disponera bolagets vinstmedel om 983 942 kSEK, enligt följande:

Utdelas till aktieägarna:	1,75 SEK x 67 937 527 aktier	118 891 kSEK
Balanseras i ny räkning:		865 051 kSEK

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

Beslöts att avstämningsdag för aktieutdelningen är torsdagen den 1 september 2016.

Stämman förklarade denna paragraf omedelbart justerad. Den kontanta utdelningen beräknades att utsändas från Euroclear Sweden AB tisdagen den 6 september 2016.

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

Stämman beslöt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015/2016. 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, 2017.

§11 Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska utökas med en ledamot och bestå av totalt åtta ledamöter.

§12 Fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, om ett sammanlagt styrelsearvode om 2 000 000 SEK som fördelas enligt följande:

- Styrelsens ordförande: 500 000 SEK
- Övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget: 250 000 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:

Marika Rindborg Holmgren
Roger Bergqvist
Anders Börjesson
Lennart Sjölund
Jörgen Wigh

Anna Almlöf, Fredrik Börjesson och Peter Hedelius valdes in i styrelsen som nya ledamöter.

Detta beslut var ej enhälligt.

Valberedningen talesman och dess ordförande svarade på frågor från aktieägare kring styrelsens sammansättning.

§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 2017

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.

Som svar på fråga kring KPMGs möjlighet att hantera eventuella skadeståndsanspråk, förklarade George Pettersson hur KPMG hanterar detta med hjälp av egna medel och ansvarsförsäkringar.

§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 675 000 köpoptioner på återköpta aktier av serie B till maximalt 50 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 5 september – 16 september 2016. Lösen skall kunna ske senast den 6 oktober 2019. 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 oupppsagd ställning.

Stämman beslöt, i enlighet med styrelsens förslag, att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter upp till 675 000 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:

Anders Börjesson

Justeras:

Jonathan Schönback

Lagercrantz - Kvittens till ordförande

Organisationsnummer 556282-4556

Aktier/Röster	Närvarande	Aktieboken	Andel
Aktier	40 508 788 (A)	69 519 927	(58.269%) (B)
	Eget innehav	1 582 400	
A - aktier, 10 röster	3 061 206	3 263 802	93.793%
B - aktier, 1 röst	37 447 582	66 256 125	56.519%
Röster	68 059 642.0 (C)	97 311 745.0	69.940% (D)
Röster företrädda av aktieägare	33 827 050.0		
Röster företrädda av ombud	34 232 592.0		

Aktieägare/Personer	Närvarande	Aktieboken	Andel
Aktieägare	102 (E)	2 525	4.0%
... företrädda personligen	61 ^{A/B}		2.4%
... företrädda av ombud	41		1.6%
Ombud	12		
... med eget innehav	1		
... utan eget innehav	11 ^{A/B}		
Biträden	7^B		
Gäster	11^B		
Totalt med röststyrka	72^A		
Totalt närvarande	90^{B (F)}		

	Aktieägare	Personer
Anmälda	108	110
Frånvarande	6	20
Närvarande	102	90
Bortfall	5.56%	18.18%

[Handwritten signature]

Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
AHLBERG, JONAS		52 000	52 000	52 000.0
ALFREDSSON, STEN		62 480	62 480	62 480.0
ALITALO, PIRKKO MARJATTA		15 000	15 000	15 000.0
ATTERSTRÖM, BENGT		300	300	300.0
BERGHOLM, NILS			72 428	544 280.0
såsom ombud för KRONPRINSESSAN MARGARETAS	52 428	20 000		
BERGQVIST, ROGER		18 000	18 000	18 000.0
BERNERGÅRD, KERSTIN INGEGÅRD		6 000	6 000	6 000.0
BIRDAL, LENA MARGARETA		1 500	1 500	1 500.0
BJÖRKLUND, ERIK ANDERS		600	600	600.0
med biträde BJÖRKLUND, GERD				
BORENBRIK, SHIRLEY		3	3	3.0
BÄCKSTRÖM, MÅRTA		4 410	4 410	4 410.0
BÄCKSTRÖM, SVEN GUNNAR NILS		9 102	9 102	9 102.0
BÖRJESSON, ANDERS	1 477 674	1 148 550	2 626 224	15 925 290.0
BÖRJESSON, FREDRIK		17 000	17 000	17 000.0
BÖRJESSON, KARIN		60 000	60 000	60 000.0
DERELID, RONNY		540	540	540.0
EDGARDH, KENT		6	6	6.0
EDQVIST, THOMAS		750	750	750.0
EK, GUNNAR		900	900	900.0
EKELUND, HENRIK		42 000	42 000	42 000.0
ENGSTRÖM, KJELL		1 500	1 500	1 500.0
med biträde ENGSTRÖM, ALICE				
ENGVAL, GÖRAN		8 442	8 442	8 442.0
ENGVAL, HÅKAN		4 500	4 500	4 500.0
ERIKSSON, ERLAND		394	394	394.0
ERIKSSON, SVEN		900	900	900.0
ESSÉN, CLAES		12 000	12 000	12 000.0
FRANSSON, LARSERIC ARNE		2 000	2 000	2 000.0
GILLHOLM, LEO		3	3	3.0
med biträde NILSSON, HANS GÖRAN				
GLADH, ULF		15 000	15 000	15 000.0
HAGSON, MARIANNE		1 200	1 200	1 200.0
HEDELIUS, PETER		1 200	1 200	1 200.0
HEDELIUS, TOM	1 432 674	16 200	1 448 874	14 342 940.0
Totalt hittills			4 490 356	31 155 340.0
Totalt för närvarande			40 508 788	68 059 642.0

Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
HEIDING, LENA		5 100	5 100	5 100.0
HERNQVIST, ANDERS		4 800	4 800	4 800.0
HILLERFJORD, NILS BJÖRNE		400	400	400.0
HOLMQUIST, TORBJÖRN		1 000	1 000	1 000.0
HUMMEL, LENA		100	100	100.0
HÅKANSSON, JAN		45 000	45 000	45 000.0
KARLSSON, STEN		3 500	3 500	3 500.0
KJELLSSON, ROLF		107	107	107.0
med biträde MARAKATT, MARGARETA				
KREPP, IVAR		11 000	11 000	11 000.0
LEJDSTRÖM, BENGT		50 000	50 000	50 000.0
LEKMAN, MATS			359 104	359 104.0
såsom ombud för				
BOSTON PATRIOT CONGRESS ST LLC		828		
CHARITABLE INTERNATIONAL EQUITY FUND		15 255		
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		14 105		
HIGHMARK LIMITED, IN RESPECT OF ITS SEGRAGATED ACCOUNT HIGHM		401		
KEY TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		3 741		
MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM		2 693		
MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX UK		94 232		
MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID		107 074		
PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND, LTD.		421		
VALERO ENERGY CORPORATION PENSION PLAN		48 195		
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQ		96		
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		72 063		
LINDELL, GUNILLA		15 000	15 000	15 000.0
MATTSSON, LARS			1 000	1 000.0
såsom ombud för L A MATTSSON INVEST AB		1 000		
MÖRNER, CHRISTINA	30 000	1 039 233	1 069 233	1 339 233.0
NILSSON, ANDERS		8	8	8.0
NORDESJÖ, MALIN		16 500	16 500	16 500.0
PETTERSSON, KLAS		102	102	102.0
PÅLRYD, LENNART		5 100	5 100	5 100.0
med biträde GRANTINGER, EVA				
RAFTELL, IAN			5 505 192	5 505 192.0
såsom ombud för				
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND NORDEN		1 550 361		
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND SVERIGE		2 073 201		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND		845 437		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND MEGA		1 036 193		
RESARE, HÅKAN		60 000	60 000	60 000.0
RINDBORG HOLMGREN, MARIKA		4 500	4 500	4 500.0
Totalt hittills			11 645 002	38 579 986.0
Totalt för närvarande			40 508 788	68 059 642.0

Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
ROLANDER, ULF		3 000	3 000	3 000.0
SCHUBERT, VIVIANNE		3 060	3 060	3 060.0
med biträde SCHUBERT, PER-ÅKE				
SCHÖNBÄCK, JONATHAN			4 944 554	4 944 554.0
såsom ombud för				
ASTRAZENECA ALLEMANSFOND		310 000		
BOSPARFONDEN BOSTADSRATTERNA		136 000		
HANDELSBANKEN SVENSKA SMABOLAGSFOND		1 139 099		
HANDELSBANKEN SVERIGE SELEKTIV		1 538 904		
HANDELSBANKEN SVERIGEFOND		1 370 000		
HANDELSBANKENS NORDISKA SMABOLAGSFOND		450 551		
SEIMYR, THOMAS		3 000	3 000	3 000.0
SJÖLUND, LENNART		138 000	210 885	210 885.0
såsom ombud för				
PARKALLEN INVEST AB		72 885		
STRANDBERG, JOHAN			7 850 294	7 850 294.0
såsom ombud för				
GAMLA LIVFÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET		184 614		
SEB MICRO CAP FUND		2 898 633		
SEB SVERIGE INDEXFOND		130 695		
SEB SVERIGEFOND SMÅB. CH/RISK		2 868 677		
SEB SVERIGEFOND SMÅBOLAG		1 767 675		
SVAHN, ARNE		600	600	600.0
SVEDBERG, CHRISTIAN		600	600	600.0
med biträde SVEDBERG, CHRISTINE				
SVENSSON, KJELL		6 000	6 000	6 000.0
SÄRLVIK, JAN			1 040 595	1 040 595.0
såsom ombud för				
NORDEA 1 SICAV		31 395		
NORDEA AVTALSPENSIONSFOND MIDI		2 097		
NORDEA DONATIONSMEDELSFOND		7 150		
NORDEA INVESTMENT FUNDS S.A NORDEA ASSET ALLOCATION FUND		36 879		
NORDEA SMÅBOLAGSFOND SVERIGE		963 074		
SÖDERLIND, MAGNUS		245 630	245 630	245 630.0
WAHLSTRÖM, ROLF		3 000	3 000	3 000.0
WALLIN, JOHAN			4 228 718	4 228 718.0
såsom ombud för				
DIDNER & GERGE SMÅBOLAG		4 228 718		
WALLIN, MARTIN			9 434 679	9 434 679.0
såsom ombud för				
LANNEBO MICRO CAP.		4 489 974		
LANNEBO MICROCAP II		4 944 705		
VESIKALLIO, AKI			153 431	153 431.0
såsom ombud för				
AXA WORLD FUNDS		150 000		
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT I		3 431		
Totalt hittills			39 867 908	66 802 892.0
Totalt för närvarande			40 508 788	68 059 642.0

Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
WESTERLING, SEBASTIAN			97 860	97 860.0
såsom ombud för				
NORGES BANK		97 860		
WESTIN, TORI		1 500	1 500	1 500.0
WIGH, JÖRGEN	68 430	552 950	621 380	1 237 250.0
ÅHMAN, SVANTE		18 000	18 000	18 000.0

Totalt hittills	40 508 788	68 059 642.0
Totalt för närvarande	40 508 788	68 059 642.0