

**Protokoll fört vid årsstämma i Lagercrantz Group AB (publ),
org nr: 556282-4556, på IVAs Konferenscenter i Stockholm, 29 augusti 2017**

§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 37 273 628 aktier och 64 354 574 röster närvarande, motsvarande 53,6 % av det totala antalet aktier i bolaget och 66,1 % av rösterna i bolaget, exklusive röster av bolagets återköpta aktier.

§4 Godkännande av dagordning

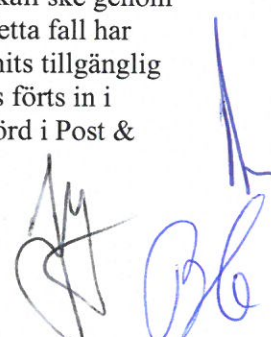
Stämman beslöt godkänna förslaget till dagordning.

§5 Val av en eller två justeringsmän

Stämman beslöt att protokollet skall justeras av Jonathan Schönbäck 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 21 juli 2017 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.

Two handwritten signatures in blue ink are located at the bottom right of the page. The first signature is a stylized 'A' or 'B', and the second is a more complex, cursive signature.

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 2016/2017 offentliggjordes den 7 juli 2017 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 Håkan Olsson Reising 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 2016/2017, det nya räkenskapsårets första kvartal 1 april – 30 juni 2017 samt kommenterade koncernens förutsättningar inför framtiden.

Aktieägarna hade därefter möjlighet att ställa frågor till styrelsen och verkställande direktören, varpå 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 2016/2017.

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

Stämman beslöt att, i enlighet med styrelsens förslag, disponera bolagets vinstmedel om 1 137 842 kSEK enligt följande:

Utdelas till aktieägarna:	2,00 SEK x 68 028 827 aktier	136 058 kSEK
Balanseras i ny räkning:		1 001 784 kSEK

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

Beslöts att avstämningsdag för aktieutdelningen är torsdagen den 31 augusti 2017.

Stämman förklarade denna paragraf omedelbart justerad. Den kontanta utdelningen beräknades att utsändas från Euroclear Sweden AB tisdagen den 5 september 2017.

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

Stämman beslöt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2016/2017. 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 §§ 10-15 till årsstämman.

Stämman beslöt att samma principer som antogs vid föregående årsstämma gäller även för nästkommande Valberedning, med tillägget av en mångfaldspolicy i enlighet med Kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings rekommendationer. Dessa principer ska gälla tills dess bolagsstämma beslutar om ändring därav.

§11 Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen fortsatt ska 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.

Arvodet per ledamot är oförändrat mot tidigare år.

Arvode för arbete inom bolagets Ersättningskommitté beslöts utgå med 50 000 SEK per ledamot.

Styrelseledamot kan, efter särskild överenskommelse med bolaget och i den mån gällande lagstiftning och rådande rättspraxis så tillåter, fakturera sitt arvode jämte sociala avgifter och mervärdesskatt från av styrelseledamot 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:



Anna Almlöf
Marika Rindborg Holmgren
Anders Börjesson
Roger Bergqvist
Lennart Sjölund
Peter Hedelius
Fredrik Börjesson
Jörgen Wigh

Detta beslut var ej enhälligt.

Valberedningens talesman och dess ordförande svarade på frågor från Gunnar Ek, från Aktiespararna, kring styrelsens sammansättning och engagemang.

§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 2018

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor välja KPMG AB, med huvudrevisor Håkan Olsson Reising, 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 och svarade på frågor från aktieägare kring programmets konstruktion.

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 4 september – 15 september 2017. Lösen skall kunna ske senast den 2 oktober 2020. 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 675 000 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.

§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.

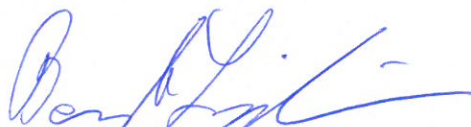
§19 Övriga ärenden

Några övriga ärenden förelåg ej.

§20 Stämmans avslutande

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

Vid protokollet:



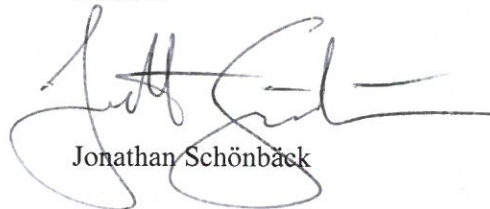
Bengt Lejdström

Justeras:



Anders Börjesson

Justeras:



Jonathan Schönback

Lagercrantz - Kvittens till ordförande

Organisationsnummer 556282-4556

Aktier/Röster	Närvarande	Aktieboken	Andel
Aktier	37 273 628 (A)	69 519 927	53.616% (B)
	Eget innehav	1 491 100	
A - aktier, 10 röster	3 008 994	3 263 802	92.193%
B - aktier, 1 röst	34 264 634	66 256 125	51.715%
Röster	64 354 574.0 (C)	97 403 045.0	66.070% (D)
Röster företrädde av aktieägare	33 479 914.0		
Röster företrädde av ombud	30 874 660.0		

Aktieägare/Personer	Närvarande	Aktieboken	Andel
Aktieägare	107 (E)	3 189	3.4%
... företrädde personligen	64 ^{A/B}		2.0%
... företrädde av ombud	43		1.4%
Ombud	12		
... med eget innehav	2		
... utan eget innehav	10 ^{A/B}		
Biträden	17^B		
Gäster	14^B		
Totalt med röststyrka	74^A		
Totalt närvarande	105^{B (F)}		

	Aktieägare	Personer
Anmälda	111	113
Frånvarande	4	8
Närvarande	107	105
Bortfall	3.6%	7.08%



Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
AHLBERG, JONAS TOMASSON		36 429	36 429	36 429.0
ALFREDSSON, STEN		42 480	42 480	42 480.0
ALMLÖF, ANNA		500	500	500.0
ATTERSTRÖM, BENGT		400	400	400.0
BERGQVIST, ROGER		18 000	18 000	18 000.0
BERGSTRÖM, YVONNE		5 700	5 700	5 700.0
BIRDAL, LENA MARGARETA		1 500	1 500	1 500.0
BJÖRKLUND, ERIK ANDERS		600	600	600.0
med biträde BJÖRKLUND, GERD				
BÄCKSTRÖM, EVA MÄRTA SALLY		3 010	3 010	3 010.0
BÄCKSTRÖM, SVEN GUNNAR NILS		9 102	9 102	9 102.0
BÖRJESSON, ANDERS	1 477 782	1 148 550	2 626 332	15 926 370.0
BÖRJESSON, FREDRIK		17 000	17 000	17 000.0
BÖRJESSON, KARIN		61 200	61 200	61 200.0
DERELID, RONNY		540	540	540.0
med biträden ENEROTH, HARALD SVAHN, ARNE				
DUFVA, GUNNAR		1 500	1 500	1 500.0
DURHAN ERIK			1 095 015	1 095 015.0
såsom ombud för				
INSTIT. AKTIEFONDEN SVERIGE		4 569		
NORDEA AVTALSPENSIONS FOND MIDI		2 097		
NORDEA DONATIONSMEDELSFOND		532		
NORDEA INVESTMENT FUNDS S.A NORDEA ASSET ALLOCATION FUND		30 683		
NORDEA SMÅBOLAGSFOND SVERIGE		1 057 134		
EDQVIST, THOMAS		750	750	750.0
EK, GUNNAR		900	1 200	1 200.0
såsom ombud för SV AKTIESPARARES RIKSFÖRBUND		300		
EKELUND, HENRIK		42 000	42 000	42 000.0
EKERYD, SOFIA			119 443	119 443.0
såsom ombud för NORGES BANK		119 443		
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		400	400	400.0
med biträde JOHANSSON, KARIN				

Totalt hittills

4 098 443 17 398 481.0

Totalt för närvarande

37 273 628 64 354 574.0

Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
ERIKSSON, SVEN		900	900	900.0
ESSÉN, CLAES		12 000	12 000	12 000.0
FRIDLUND, BIRGITTA MARIA		30	30	30.0
GILLHOLM, LEO		3	3	3.0
med biträden NILSSON, HANS GÖRAN JULIN, BENGT				
GLADH, ULF		15 000	15 000	15 000.0
HEDELIUS, PETER		1 200	1 200	1 200.0
HEDELIUS, TOM	1 432 674	16 200	1 448 874	14 342 940.0
med biträde TARRAS-WAHLBERG, ELISABETH				
HEIDING, LENA		2 900	2 900	2 900.0
med biträde NORDIN, BIRGIT				
HERNQVIST, ANDERS		4 800	4 800	4 800.0
HEZEKIELSSON, PER		1	1	1.0
HILLERFJORD, NILS BJÖRNE		400	400	400.0
HOLMQUIST, TORBJÖRN		1 000	1 000	1 000.0
HUMMEL, LENA		100	100	100.0
KARLSSON, HANS E.V.		300	300	300.0
KARLSSON, HÅKAN		4 260	4 260	4 260.0
KJELLSSON, ROLF		107	107	107.0
med biträde MARAKATT, MARGARETA				
KREPP, IVAR		8 000	8 000	8 000.0
LEJDSTRÖM, BENGT		39 435	39 435	39 435.0
LINDELL, GUNILLA		5 000	5 000	5 000.0
med biträde LINDELL, ÅKE				
LJUNGSTRÖM, BERTIL		900	900	900.0
LUNDBERG, INGER		200	200	200.0
LÖNNBORG, ANNELI			1 040 595	1 040 595.0
såsom ombud för				
ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES EQUITY FUND		227 800		
CHARITABLE INTERNATIONAL EQUITY FUND		15 255		
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		9 063		
MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM		135		
MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID		157 783		
MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID		153 816		
SMALLCAP WORLD FUND, INC.		252 262		
SPDR S AND P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		27 490		
SPDR S AND P WORLD EX US ETF		25 778		
STATE STREET GLOBAL ADVISORS TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS		15 271		
VALERO ENERGY CORPORATION PENSION PLAN		48 195		
Totalt hittills			6 683 548	32 877 652.0
Totalt för närvarande			37 273 628	64 354 574.0

Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		107 747		
MATSSON, LARS			2 000	2 000.0
såsom ombud för				
L A MATTSSON INVEST AB		2 000		
MÖRNER, CHRISTINA	30 000	785 263	815 263	1 085 263.0
NILSSON, ANDERS		3	3	3.0
NILSSON, MARIANNE			6 305 192	6 305 192.0
såsom ombud för				
SWEDBANK ROBUR NORDENFOND		800 000		
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND NORDEN		1 550 361		
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND SVERIGE		2 073 201		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND		731 813		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND MEGA		1 149 817		
NORDESJÖ, MALIN		16 500	16 500	16 500.0
NORDLING, JARL ÖSTEN TEODOR		3 000	3 000	3 000.0
NYDAHL, GÖSTA		1 100	1 100	1 100.0
PALM NIKLAS			3 258 648	3 258 648.0
såsom ombud för				
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST 50		427		
STATE OF UTAH SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS TRUST F		4 695		
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS 540 EAST 200 SOUTH UTAH SALT LAKE		3 319		
VERDIPAPIRFONDE ODIN SVERIGE		3 250 207		
PETTERSSON, KLAS		414	414	414.0
PÅLRYD, LENNART		5 100	5 100	5 100.0
med biträde				
GRANTINGER, EVA				
RESARE, HÅKAN		60 000	60 000	60 000.0
RINDBORG HOLMGREN, MARIKA		4 500	4 500	4 500.0
ROLANDER, ULF		3 000	3 000	3 000.0
SCHÖNBÄCK, JONATHAN			4 512 182	4 512 182.0
såsom ombud för				
HANDELSBANKEN ASTRAZENECA ALLEMANSFOND		280 000		
HANDELSBANKEN BOSPARFONDEN BOSTADSRATTERNA		136 472		
HANDELSBANKEN SVENSKA SMÅBOLAGSFOND		769 233		
HANDELSBANKEN SVERIGE SELEKTIV		1 681 213		
HANDELSBANKEN SVERIGEFOND		1 269 713		
HANDELSBANKENS NORDISKA SMÅBOLAGSFOND		375 551		
SJÖLUND, LENNART		135 000	207 885	207 885.0
såsom ombud för				
PARKALLEN INVEST AB		72 885		
STERN, FRED VIDAR		200	200	200.0
med biträde				
SYLVA, STERN				
STRANDBERG, JOHAN			6 205 155	6 205 155.0
såsom ombud för				
SEB MICRO CAP FUND		2 064 362		
Totalt hittills			28 083 690	54 547 794.0
Totalt för närvarande			37 273 628	64 354 574.0

Lagercrantz - Röstlängd

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
SEB SVERIGE INDEXFOND		172 237		
SEB SVERIGEFOND SMÅB. CH/RISK		1 884 881		
SEB SVERIGEFOND SMÅBOLAG		2 083 675		
SVEDBERG, CHRISTIAN		600	600	600.0
med biträden				
SVEDBERG, CHRISTINE				
SVEDBERG, VICTORIA				
SVENSSON, KJELL		6 000	6 000	6 000.0
SÖDERLIND, MAGNUS		253 430	253 430	253 430.0
WAHLSTRÖM, ROLF		3 000	3 000	3 000.0
WALLIN, MARTIN			8 259 725	8 259 725.0
såsom ombud för				
LANNEBO MICRO CAP.		3 675 461		
LANNEBO MICROCAP II		4 584 264		
VESIKALLIO, AKI			3 520	3 520.0
såsom ombud för				
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US		3 520		
FACTOR TILT I				
WESTESSON, ARNE		2 490	2 490	2 490.0
med biträde				
WESTESSON, KIERSTIN				
WIGH, JÖRGEN	68 538	570 950	639 488	1 256 330.0
ÅHNBERG, PI		16 570	16 570	16 570.0
ÅHNBERG, TIPPI		5 100	5 100	5 100.0
med biträde				
LINDELL, ÅKE				
ÖSTBERG, EVA		15	15	15.0

Totalt hittills

37 273 628 64 354 574.0

Totalt för närvarande

37 273 628 64 354 574.0