

**Protokoll fört vid årsstämma i Lagercrantz Group AB (publ),
org.nr 556282-4556, på IVAs Konferenscenter i Stockholm, 28 september 2018**

§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 Johan Winnerblad som sekreterare vid stämman.

Årsstämman beslutade att inbjudna gäster skulle få delta som åhörare.

Ordföranden upplyste om att ett par aktieägarembud 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 40 717 209 aktier och 66 011 313 röster närvarande, motsvarande 58,6 % av det totala antalet aktier i bolaget och 68,0 % 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 ska justeras av Carl Gustafsson och Anders Börjesson.

§6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Johan Winnerblad redogjorde för att bolagets bolagsordning föreskriver att kallelse till årsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse ska 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 28 augusti 2018 samt funnits tillgänglig på bolagets webbplats samma dag. Vid tidpunkten för kallelse har även en annons

förts in i Dagens Industri och Svenska Dagbladet som informerar om att kallelse skett. Kallelsen har även varit införd i Post & Inrikes Tidningar.

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 räkenskapsåret 2017/2018 offentliggjordes den 2 juli 2018 och har funnits tillgänglig på bolagets 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 2017/2018, det nya räkenskapsårets första kvartal 1 april – 30 juni 2018 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 räkenskapsåret 2017/2018.

§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 67 686 927 aktier	135 MSEK
Balanseras i ny räkning:		1 168 MSEK

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

Beslöts att avstämningsdag för aktieutdelningen är tisdagen den 2 oktober 2018.

Stämman förklarade denna paragraf omedelbart justerad. Den kontanta utdelningen beräknades att utsändas från Euroclear Sweden AB fredagen den 5 oktober 2018.

Handwritten signature and date:
16

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

Stämman beslöt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017/2018. Det noterades att aktieägende styrelseledamöter som var upptagna i röstlängden inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamoten själv.

§10 Redogörelse för och beslut och valberedningens principer och arbete

Marianne Nilsson, valberedningens företrädare, redogjorde för valberedningens arbete inför denna stämma samt föredrog valberedningens förslag till beslut avseende §§ 10-15 till årsstämmen.

Stämman beslöt att samma principer som antogs vid föregående årsstämma gäller även för nästkommande valberedning. Dessa principer ska gälla tills dess bolagsstämma beslutar om ändring därav.

§11 Beslut om antalet styrelseledamöter

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av totalt sju ledamöter.

§12 Beslut om av arvoden åt styrelse och revisorer

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, om ett sammanlagt styrelsearvode om 2 100 000 SEK som fördelas enligt följande:

- Styrelsens ordförande: 600 000 SEK
- Övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget: 300 000 SEK per ledamot.

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, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för bolaget.

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

Besluten var inte enhälliga.

Two handwritten signatures in blue ink, one appearing to be 'JW' and the other 'L G'.

§13 Val av styrelseledamöter

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

Anna Almlöf
Anders Börjesson
Roger Bergqvist
Lennart Sjölund
Fredrik Börjesson
Jörgen Wigh

Anna Marsell nyvaldes.

§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. Beslutet var inte enhälligt.

§15 Val av revisor intill årsstämma 2019

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor välja KPMG AB för tiden intill slutet av nästa årsstämma. KPMG AB företräds av Håkan Olsson Reising som huvudansvarig revisor.

§16 Styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

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

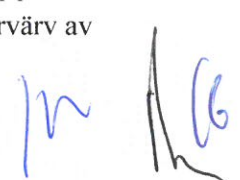
§17 Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission upp till 10% av antalet B-aktier som betalningsmedel vid förvärv

Stämman beslöt, i enlighet med styrelsens förslag och med erforderlig majoritet, om emissionsbemyndigande i enlighet med styrelsens förslag. Beslutet var inte 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 och svarade på frågor från aktieägare kring programmets konstruktion.

Stämman beslöt, i enlighet med styrelsens förslag och med erforderlig majoritet, om överlåtelse av maximalt 500 000 köpoptioner på återköpta aktier av serie B till maximalt 60 personer i koncernen. Överlåtelsen ska ske till marknadsvärde. Varje köpoption ska berättiga till förvärv av

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'm dg'.

en återköpt aktie av serie B till en lösenkurs om 120 % av genomsnittskursen under perioden 1 oktober – 12 oktober 2018. Lösen ska kunna ske senast den 19 november 2021. 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 och med erforderlig majoritet, att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter upp till 500 000 av bolagets återköpta aktier för det fastställda lösenpriset i samband med eventuell inlösen av köpoptionerna (med förbehåll för eventuella omräkningar).

Besluten var inte enhälliga.

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

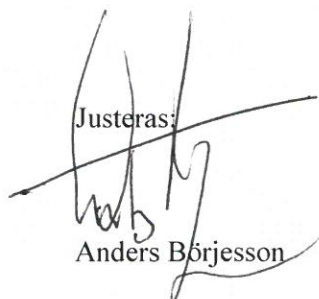
Stämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag och med erforderlig majoritet, om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

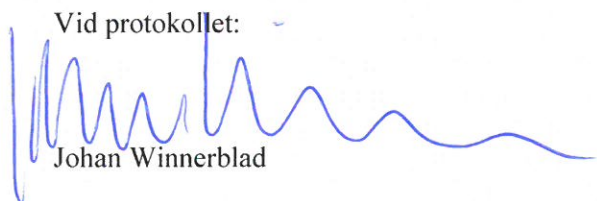
§20 Övriga ärenden

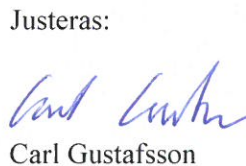
Några övriga ärenden förelåg inte.

§21 Stämmans avslutande

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

Justeras:

Anders Börjesson

Vid protokollet:

Johan Winnerblad

Justeras:

Carl Gustafsson

Lagercrantz AB (publ) - Röstlängd

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
AHLBERG, JONAS TOMASSON	42 674	39 329	82 003	466 069.0
ALMLÖF, ANNA		1 000	1 000	1 000.0
AMANN, BERNHARD		2 700	2 700	2 700.0
ATTERSTRÖM, BENGT		400	400	400.0
med biträde LINDROTH, INGER				
BERGQVIST, ROGER		18 000	18 000	18 000.0
BERNERGÅRD, LEIF		62	62	62.0
BIRDAL, LENA MARGARETA		2 000	2 000	2 000.0
BJÖRKLUND, ERIK ANDERS		600	600	600.0
med biträde BJÖRKLUND, MONIKA				
BÄCKSTRÖM, SVEN GUNNAR NILS		9 102	9 102	9 102.0
BÖRJESSON, ANDERS			3 826 332	27 926 370.0
såsom ombud för TISENHULT-GRUPPEN AB	2 677 782	1 148 550		
BÖRJESSON, FREDRIK		17 000	17 000	17 000.0
BÖRJESSON, KARIN		61 200	61 200	61 200.0
BÖRJESSON, VICTOR		19 500	19 500	19 500.0
CARLSSON-JENEK, URSZULA RENATA		150	150	150.0
med biträde CARLSSON, BENGT				
DERELID, RONNY		540	540	540.0
DUFVA, GUNNAR		1 500	1 500	1 500.0
EKERYD, SOFIA			7 190	7 190.0
såsom ombud för NORGES BANK		7 190		
ENGELBRECHT, TAMARA		54	54	54.0
med biträde HAGBERG, INGER				
ENGVALL, GÖRAN		8 442	8 442	8 442.0
ENGVALL, NILS HÅKAN		4 500	4 500	4 500.0
ERIKSSON, GUN		100	100	100.0
ESSÉN, CLAES		12 000	12 000	12 000.0
FERGIN, LARS		6 050	6 050	6 050.0
GILLHOLM, LEO		3	3	3.0
GUSTAFSSON, CARL			6 500 000	6 500 000.0
med biträde ÅKESSON, KRISTIAN				
såsom ombud för DIDNER & GERGE SMÅBOLAG		6 500 000		
HAUKAAS, PER		90	90	90.0

Totalt hittills

10 583 418 35 067 522.0

Totalt för närvarande

40 717 209 66 011 313.0

CG JW

Lagercrantz AB (publ) - Röstlängd

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
HEIDING, LENA		2 900	2 900	2 900.0
med biträde NORDIN, BIRGIT				
HILDÉN, JENNY			1 654 874	1 654 874.0
såsom ombud för				
ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES EQUITY FUND		121 000		
CC AND L ALL STRATEGIES FUND		100		
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		100		
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		1 349		
MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM		2 693		
ROYCE GLOBAL VALUE TRUST, INC		60 000		
SMALLCAP WORLD FUND, INC.		1 329 354		
WELLS FARGO BANK, N.A.		30 473		
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		109 805		
HILLERFJORD, NILS BJÖRNE		400	400	400.0
HOLM, KJELL		63	63	63.0
HOLMQUIST, TORBJÖRN		1 000	1 000	1 000.0
HULT, PER JOHAN JERKER		1 054	1 054	1 054.0
HUMMEL, LENA		100	100	100.0
ISAKSSON, LARS		2 000	2 000	2 000.0
med biträde WESTERLUND, BLAZENA				
KARLSSON, HANS E.V.		300	300	300.0
KARLSSON, STEN		150	150	150.0
KJELLSSON, ROLF		121	121	121.0
med biträden MARAKATT, MARGARETA SUNNA, LAILA				
KLINT, DANIEL			8 248 342	8 248 342.0
såsom ombud för				
SEB EUROPEAN EQUITIES SMALL CAP FUND		720 274		
SEB HÅLLBARHETSFOND SVERIGE INDEX		135 277		
SEB MICRO CAP FUND SICAV-SIF		1 964 362		
SEB NORDIC SMALL CAP FUND		425 769		
SEB STIFTELSEFOND SVERIGE		140 432		
SEB SUSTAINABILITY FUND		356 532		
SEB SWEDISH VALUE FUND		218 758		
SEB SVERIGE INDEXFOND		182 993		
SEB SVERIGEFOND SMÅB. CH/RISK		1 874 881		
SEB SVERIGEFOND SMÅBOLAG		2 170 853		
SEB TOTAL EXPANSIV		30 800		
SEB TOTAL POTENTIAL		16 800		
SEB TRYGGHETSFOND EKORREN		10 611		
KREPP, IVAR		14 000	14 000	14 000.0
LANNEBO, JOHAN			5 558 829	5 558 829.0
såsom ombud för				
LANNEBO MICRO CAP.		1 521 541		
LANNEBO MICROCAP II		4 037 288		
LINDELL, GUNILLA		5 000	5 000	5 000.0
Totalt hittills			26 069 801	50 553 905.0
Totalt för närvarande			40 717 209	66 011 313.0

Lagercrantz AB (publ) - Röstlängd

Namn	A 10 röster	B 1 röst	Antal aktier	Antal röster
LITSÉN, KARIN MARIA		150	150	150.0
med biträde LITSÉN, CARL-ÅKE				
LJUNGBERG, BENGT O		10	10	10.0
LUNDBERG, INGER		250	250	250.0
LUNDBERG, JAN A		30 000	30 000	30 000.0
MÖRNER, CHRISTINA	30 000	785 263	815 263	1 085 263.0
NILSSON, MARIANNE			6 205 192	6 205 192.0
såsom ombud för				
SWEDBANK ROBUR NORDENFOND		700 000		
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND NORDEN		1 550 361		
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND SVERIGE		2 073 201		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND		664 796		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND MEGA		1 216 834		
NILSSON, ÅKE ANDERS BIRGER		3	3	3.0
NYDAHL, GÖSTA HENRY		1 900	1 900	1 900.0
ODÉN, MADELEINE			3 105 186	3 105 186.0
såsom ombud för				
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		427		
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		3 319		
VERDIPAPIRFONDE ODIN SVERIGE		3 101 440		
OLROG, PEDER		2 000	2 000	2 000.0
PÅLRYD, LENNART		5 100	5 100	5 100.0
RESARE, HÅKAN		60 000	60 000	60 000.0
RIGNELL, PATRIK		106	106	106.0
ROTZIUS RUNER, ELISABET		15 000	15 000	15 000.0
SCHUBERT, VIVIANNE		750	750	750.0
med biträde SCHUBERT, PER-ÅKE				
SCHÖNBÄCK, JONATHAN			2 324 248	2 324 248.0
såsom ombud för				
HANDELSBANKEN ASTRAZENECA		345 000		
HANDELSBANKEN BOSPARFOND BOSTADSRATTERNA		69 477		
HANDELSBANKEN SVERIGE SELEKTIV		1 270 000		
HANDELSBANKEN SVERIGEFOND		639 771		
SJÖLUND, LENNART		135 000	207 885	207 885.0
såsom ombud för				
PARKALLEN INVEST AB		72 885		
STERN, SYLVA MARGITA		100	100	100.0
med biträde STERN, FRED				
SVENSSON, KJELL		6 000	6 000	6 000.0
SÄVE, PER	30 000	660 000	1 380 000	1 920 000.0
såsom ombud för				
SÄVE, ANNE-CHARLOTTE	30 000	660 000		

Totalt hittills

40 231 794 65 525 898.0

Totalt för närvarande

40 717 209 66 011 313.0

C6 JW

Lagercrantz AB (publ) - Röstlängd

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
WAHLSTRÖM, ROLF		3 000	3 000	3 000.0
WARSAME, SAMIRA			460 000	460 000.0
såsom ombud för				
ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND		460 000		
ÅHNBERG, PI		17 000	25 400	25 400.0
såsom ombud för				
ÅHNBERG, ARTHUR		3 300		
ÅHNBERG, TIPPI WERA MARIA		5 100		
ÖSTBERG, EVA		15	15	15.0

Totalt hittills

40 717 209 66 011 313.0

Totalt för närvarande

40 717 209 66 011 313.0