

**Protokoll fört vid årsstämma i Lagercrantz Group AB (publ),
org.nr 556282 - 4556, på IVAs Konferenscenter i Stockholm, 25 augusti 2020**

§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 Kristina Elfström Mackintosh som sekreterare vid stämman.

Årsstämman beslutade att inbjudna gäster skulle få delta som åhörare.

Ordföranden upplyste om några 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 39 134 291 aktier och 66 832 241 röster närvarande, motsvarande 56,3 % av det totala antalet aktier i bolaget och 68,8 % 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 Ida Jernberg och Anders Börjesson.

§6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Kristina Elfström Mackintosh 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 22 juli 2020 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.

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 2019/2020 offentliggjordes den 20 juli 2020 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 2019/2020 samt det nya räkenskapsårets första kvartal 1 april – 30 juni 2020.

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

Stämman beslöt att fastställa resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2019/2020.

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

Stämman beslöt att, i enlighet med styrelsens förslag, disponera bolagets vinstmedel om 1 721 612 kSEK enligt följande:

Utdelas till aktieägarna: 2,00 SEK x 67 725 790 aktier:	135 MSEK
Balanseras i ny räkning:	1 586 MSEK

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

Beslöts att avstämningsdag för aktieutdelningen är torsdagen den 27 augusti 2020.

Stämman förklarade denna paragraf omedelbart justerad. Den kontanta utdelningen beräknades att utsändas från Euroclear Sweden AB tisdagen den 1 september 2020.

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

Stämman beslöt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019/2020. Det noterades att aktieäggande 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

Daniel Klint, 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. Dessa principer ska gälla tills dess bolagsstämma beslutar om ändring därav.

Beslutet var inte enhälligt.

§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 och med erforderlig majoritet, om ett sammanlagt styrelsearvode om 2 450 000 SEK som fördelas enligt följande:

- Styrelsens ordförande: 700 000 SEK
- Övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget: 350 000 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 och med erforderlig majoritet att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

Besluten var inte enhälliga.

§13 Val av styrelseledamöter

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

Anna Almlöf
Anna Marsell
Anders Börjesson
Fredrik Börjesson
Ulf Södergren
Jörgen Wigh

Anders Claeson nyvaldes.

Beslutet var inte enhälligt.

Lennart Sjölund, som har avböjt omval, avtackades i sin frånvaro av ordförande Anders Börjesson.

§14 Val av styrelsens ordförande

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag och med erforderlig majoritet, att till styrelsens ordförande intill slutet av nästa årsstämma välja om Anders Börjesson.

§15 Val av revisor intill årsstämma 2021

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 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Kam', with a small 'u' written above it.

§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 och med erforderlig majoritet, om överlåtelse av maximalt 400 000 köpoptioner på återköpta aktier av serie B till maximalt 70 personer i koncernen. Överlåtelsen ska ske till marknadsvärde. Varje köpoption ska berättiga till förvärv av en återköpt aktie av serie B till en lösenkurs om 125 % av genomsnittskursen under perioden 31 augusti – 11 september 2020. Lösen ska kunna ske senast den 31 maj 2024. 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 400 000 av bolagets återköpta aktier för det fastställda lösenpriset i samband med eventuell inlösen av köpoptionerna (med förbehåll för eventuella omräkningar).

§19 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.

§20 Beslut om ändring av bolagsordningen

Stämman beslöt, i enlighet med styrelsens förslag och med erforderlig majoritet, om ändringar av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag.

§21 Beslut om uppdelning av aktier (aktiesplit 3:1)

Stämman beslöt, i enlighet med styrelsens förslag, om uppdelning av bolagets aktier varvid en befintlig aktie i bolaget delas i tre aktier av samma aktieslag (aktiesplit 3:1). Styrelsen bemyndigades att fastställa avstämningsdag för spliten.

§22 Övriga ärenden

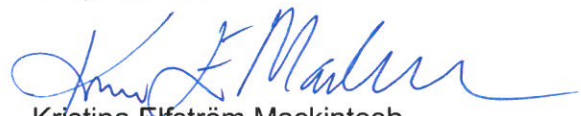
Några övriga ärenden förelåg inte.

Handwritten signature and initials in blue ink.

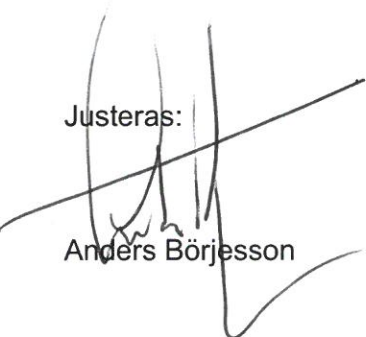
§23 Stämmans avslutande

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

Vid protokollet:


Kristina Elfström Mackintosh

Justeras:


Anders Börjesson

Justeras:


Ida Jernberg

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
BERGLÖF, STEFAN			936 487	936 487.0
såsom ombud för				
CALVERT WORLD VALUES INC - CALVERT INTERNATIONAL OPPORTUNITI		155 065		
CC AND LALL STRATEGIES FUND		2 680		
EATON VANCE INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND		17 819		
EATON VANCE MANAGEMENT		578		
MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM		2 693		
MIRABAUD - DISCOVERY EUROPE EX-UK		77 632		
MIRABAUD-DISCOVERY EUROPE		62 351		
ROYCE GLOBAL VALUE TRUST, INC		54 700		
ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND		477 466		
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		876		
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		53 194		
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		31 433		
BIRDAL, LENA MARGARETA		2 800	2 800	2 800.0
BÖRJESSON, FREDRIK		17 000	3 956 960	28 528 850.0
såsom ombud för				
BÖRJESSON, KARIN		61 200		
TISENHULT-GRUPPEN AB	2 730 210	1 148 550		
DERELID, RONNY		540	540	540.0
DUFVA, ERIK GUNNAR		1 500	1 500	1 500.0
EKSTRÖM MACKINTOSH, KRISTINA			2 000	2 000.0
såsom ombud för				
MACKINTOSH CONSULTING AB		2 000		
JERNBERG, IDA			3 062 268	3 062 268.0
såsom ombud för				
MOTLEY FOOL GLOBAL OPPORTUNITIES FUND		29 296		
ODIN SMALL CAP		300 000		
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		3 319		
VERDIPAPIRFONDE ODIN SVERIGE		2 729 653		
MÖRNER, CHRISTINA	30 000	355 825	385 825	655 825.0
POSTRÖSTNING			421 729	1 255 795.0
såsom ombud för				
AHLBERG, JONAS TOMASSON	42 674	38 225		
ALMLÖF, ANNA		1 000		
EKELUND, HENRIK		25 600		
HUMMEL, LENA		1 300		
SÖDERLIND, MAGNUS	50 000	262 930		
POSTRÖSTNING - CITIBANK			140 423	140 423.0
såsom ombud för				
ABERDEEN INVESTMENT FUNDS ICVC-ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COM		121 000		
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED		8 136		
NORGES BANK		11 287		
POSTRÖSTNING - DIDNER & GERGE FONDER			4 113 590	4 113 590.0
såsom ombud för				
DIDNER AND GERGE SMÅBOLAG		4 113 590		
POSTRÖSTNING - LANNEBO FONDER			3 766 325	3 766 325.0
såsom ombud för				
LANNEBO MICRO CAP.		790 193		
Totalt hittills			16 790 447	42 466 403.0
Totalt för närvarande			39 134 291	166 832 241.0

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
LANNEBO MICROCAP II		684 741		
LANNEBO SMÅBOLAG		1 912 416		
LANNEBO SMÅBOLAG SELECT		378 975		
POSTRÖSTNING - SEB INVESTMENT MANAGEMENT			9 894 185	9 894 185.0
såsom ombud för				
ETHOS AKTIEFOND		133 414		
SEB HÅLLBARHETSFOND SVERIGE INDEX		191 060		
SEB MICRO CAP FUND SICAV-SIF		2 049 084		
SEB PB AKTIV 25 COLLATERAL		8 500		
SEB PB AKTIV 50 COLLATERAL		24 055		
SEB PB AKTIV 75 COLLATERAL		33 200		
SEB SICAV 2 NORDIC SMALL CAP		593 368		
SEB STIFTELSEFOND SVERIGE		321 273		
SEB SUSTAINABILITY FUND SWEDEN		618 636		
SEB SV SMÅBOL CHANS/RISK		2 880 811		
SEB SVERIGE INDEXFOND		183 669		
SEB SVERIGEFOND SMÅBOLAG		2 857 115		
POSTRÖSTNING - SWEDBANK ROBUR			7 795 817	7 795 817.0
såsom ombud för				
SWEDBANK ROBUR FOLKSAMS LO VÄSTFONDEN		200 000		
SWEDBANK ROBUR NORDENFOND		700 000		
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND NORDEN		1 410 000		
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND SVERIGE		3 604 187		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND		746 374		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND MEGA		1 135 256		
SEIDLITZ, FREDRIK			3 858 126	3 858 126.0
såsom ombud för				
ASTRAZENECA ALLEMANSFOND		313 066		
DANSKE INVEST SICAV SVERIGE SMABOLAG		293 000		
HANDELSBANKEN NORDEN INDEX CRITERIA		74 835		
HANDELSBANKEN SVERIGE		694 589		
HANDELSBANKEN SVERIGE INDEX CRITERIA		314 833		
HANDELSBANKEN SVERIGE SELEKTIV		1 786 199		
INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST EUROPA SMALL CAP		293 005		
AKTIER				
JPMORGAN FUNDS		88 599		
THORGREN, THURE			100	100.0
WIGH, JÖRGEN			224 666	570 950
			795 616	2 817 610.0

Totalt hittills

39 134 291 66 832 241.0

Totalt för närvarande

39 134 291 66 832 241.0