

**Protokoll fört vid årsstämma i Lagercrantz Group AB (publ),
org.nr 556282-4556, på IVAs Konferenscenter i Stockholm, 27 augusti 2019**

§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 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 41 478 220 aktier och 69 719 170 röster närvarande, motsvarande 59,7 % av det totala antalet aktier i bolaget och 71,8 % 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 Mats Gustafsson 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 19 juli 2019 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 2018/2019 offentliggjordes den 1 juli 2019 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 2018/2019, det nya räkenskapsårets första kvartal 1 april – 30 juni 2019 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 2018/2019.

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

Stämman beslöt att, i enlighet med styrelsens förslag, disponera bolagets vinstmedel om 1 501 404 kSEK enligt följande:

Utdelas till aktieägarna:	2,50 SEK x 67 686 927 aktier	169 MSEK
Balanseras i ny räkning:		1 332 MSEK

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

Beslöts att avstämningsdag för aktieutdelningen är torsdagen den 29 augusti 2019.

Stämman förklarade denna paragraf omedelbart justerad. Den kontanta utdelningen beräknades att utsändas från Euroclear Sweden AB tisdagen den 3 september 2019.



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

Stämman beslöt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018/2019. 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

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 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
Lennart Sjölund
Fredrik Börjesson
Jörgen Wigh

Ulf Södergren nyvaldes.

Beslutet var inte enhälligt.

§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. Beslutet var inte enhälligt.

§15 Val av revisor intill årsstämma 2020

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.

§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 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 120 % av genomsnittskursen under perioden 2 september – 13 september 2019. Lösen ska kunna ske senast den 18 november 2022. 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 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 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:

Kristina Elfström Mackintosh

Justeras:

Mats Gustafsson

Lagercrantz Group AB (publ) - Röstlängd

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
AHLBERG, JONAS	42 674	43 600	86 274	470 340.0
ALMLÖF, ANNA		1 000	1 000	1 000.0
ATTERSTRÖM, BENGT		400	400	400.0
med biträde LINDROTH, INGER				
BERGH, STAFFAN MATHIAS		66	66	66.0
BERGLÖF, STEFAN			286 806	286 806.0
såsom ombud för				
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		2 214		
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		3 635		
ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC		11 360		
CC AND L ALL STRATEGIES FUND		2 880		
CC AND L Q 130/30 FUND II		2 400		
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		1 200		
FLORIDA STATE BOARD OF ADMINISTRATION		7 121		
MARYLAND STATE RETIREMENT AND PENSION SYSTEM		2 693		
MIRABAUD - EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID		77 632		
(MIRABAUD EQUITIES EUROPE EX-UK SMALL AND MID)				
MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID		53 410		
(MIRABAUD EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID)				
MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		4 210		
OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC		3 682		
ROYCE GLOBAL VALUE TRUST, INC		60 000		
SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND		1 300		
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		6 389		
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		46 680		
BERGQVIST, ROGER		18 000	18 000	18 000.0
BERGSTRÖM, YVONNE		5 700	5 700	5 700.0
BIRDAL, LENA MARGARETA		2 000	2 000	2 000.0
BORENBRINK, SHIRLEY		3	3	3.0
BÄCKSTRÖM, EVA MÄRTA SALLY		3 428	3 428	3 428.0
BÄCKSTRÖM, SVEN GUNNAR NILS		9 102	9 102	9 102.0
BÖRJESSON, ANDERS			3 878 760	28 450 650.0
såsom ombud för				
TISENHULT-GRUPPEN AB	2 730 210	1 148 550		
BÖRJESSON, FREDRIK		17 000	17 000	17 000.0
BÖRJESSON, KARIN		61 200	61 200	61 200.0
BÖRJESSON, VICTOR		30 000	30 000	30 000.0
CARLSON, HÅKAN		4 430	4 430	4 430.0
CARLSSON, BIRGER		50	50	50.0
DERELID, RONNY		540	540	540.0
DUFVA, ERIK GUNNAR		1 500	1 500	1 500.0
EDQVIST, THOMAS		750	750	750.0
EK, GUNNAR			300	300.0
såsom ombud för				
SV AKTIESPARARES RIKSFÖRBUND		300		
ENGELBRECHT, TAMARA		54	54	54.0
Totalt hittills			4 407 363	29 363 319.0
Totalt för närvarande			41 478 220	69 716 170.0

Lagercrantz Group AB (publ) - Röstlängd

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
med biträde HAGBERG, INGEER				
ERIKSSON, GUN		100	100	100.0
ESSÉN, CLAES		12 000	12 000	12 000.0
FERGIN, LARS		6 184	6 184	6 184.0
FORSMAN, JAN		8	8	8.0
FÄLT, CHRISTER		100	100	100.0
GERGE, ADAM			6 322 164	6 322 164.0
såsom ombud för DIDNER AND GERGE SMÅBOLAG		6 322 164		
GILLHOLM, LEO		3	3	3.0
med biträden SCHMITT, RUTGER NILSSON, HANS GÖRAN				
GUSTAFSSON, MATS			5 320 094	5 320 094.0
såsom ombud för LANNEBO MICRO CAP.		1 428 135		
LANNEBO MICROCAP II		3 294 124		
LANNEBO SMÅBOLAG SELECT		597 835		
HASHIM, MOMHAMMED ABU			2 766 076	2 766 076.0
såsom ombud för BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION		3 381		
MOTLEY FOOL GLOBAL OPPORTUNITIES FUND		29 296		
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		427		
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		3 319		
VERDIPAPIRFONDE ODIN SVERIGE		2 729 653		
HAUKAAS, PER		30	30	30.0
HEIDING, LENA		2 860	2 860	2 860.0
med biträde NORDIN, BIRGIT				
HELLGREN, IRINA		153	153	153.0
HERNQVIST, ANDERS		4 800	4 800	4 800.0
HOLMQUIST, TORBJÖRN		1 000	1 000	1 000.0
HUMMEL, LENA		100	100	100.0
KARLSSON, HANS E.V.		300	300	300.0
KARLSSON, STEN		400	400	400.0
KJELLSSON, ROLF		121	121	121.0
med biträden MARAKATT, MARGARETA SUNNA, LAILA				
KORSÄNGE, GÖRAN		3 000	3 000	3 000.0
KREPP, IVAR		14 500	14 500	14 500.0
LINDEEN, DAVID		10	10	10.0
LITSÉN, KARIN MARIA		150	150	150.0
Totalt hittills			18 861 516	43 817 472.0
Totalt för närvarande			41 478 220	69 716 170.0

Lagercrantz Group AB (publ) - Röstlängd

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
med biträde LITSÉN, CARL ÅKE				
LJUNGBERG, BENGT		10	10	10.0
med biträde ROS, MARITA				
LJUNGSTRÖM, BERTIL		900	900	900.0
med biträde LUNDIN, LENNART				
LUNDBERG, INGER		250	250	250.0
MACKINTOSH, KRISTINA ELFSTRÖM			2 000	2 000.0
såsom ombud för MACKINTOSH CONSULTING AB		2 000		
MÖRNER, CHRISTINA	30 000	355 825	385 825	655 825.0
NILSSON, MARIANNE			6 735 192	6 735 192.0
såsom ombud för SWEDBANK ROBUR FOLKSAMS LO VÄSTFONDEN		200 000		
SWEDBANK ROBUR NORDENFOND		700 000		
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND NORDEN		1 550 361		
SWEDBANK ROBUR SMÅBOLAGSFOND SVERIGE		2 403 201		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND		787 724		
SWEDBANK ROBUR SVERIGEFOND MEGA		1 093 906		
NILSSON, ÅKE ANDERS BIRGER		3	3	3.0
NORDESJÖ, MALIN		16 500	16 500	16 500.0
NYDAHL, GÖSTA HENRY		100	100	100.0
OLROG, PEDER		2 000	2 000	2 000.0
OLSSON, SVEN		2 000	2 000	2 000.0
PETTERSSON, KLAS		422	422	422.0
PÅLRYD, LENNART		5 500	5 500	5 500.0
med biträde GRANTINGER, EVA				
RIGNELL, PATRIK		106	106	106.0
ROLANDER, ULF		3 000	3 000	3 000.0
ROTZIUS RUNER, ELISABET		15 000	15 000	15 000.0
SCHUBERT, VIVIANNE		1 000	1 000	1 000.0
med biträde SCHUBERT, PER-ÅKE				
SJÖLUND, LENNART		135 000	197 836	197 836.0
såsom ombud för PARKALLEN INVEST AB		62 836		
STERN, FRED VIDAR		500	500	500.0
med biträde STERN, SYLVA				
SUNDÉN, LENA		1 530	1 530	1 530.0
SVEDBERG, CHRISTIAN		600	600	600.0
med biträden				
Totalt hittills			26 231 790	51 457 746.0
Totalt för närvarande			41 478 220	69 716 170.0

Lagercrantz Group AB (publ) - Röstlängd

Namn	A	B	Antal aktier	Antal röster
	10 röster	1 röst		
SVEDBERG, CHRISTINE				
SVEDBERG, VICTORIA				
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		
SÖDERLIND, MAGNUS	50 000	267 535	317 535	767 535.0
TRYGG, PER			8 369 672	8 369 672.0
såsom ombud för				
ETHOS AKTIEFOND		127 900		
GAMLA LIVFÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, SEB TRYGG LIV		78 325		
SEB HÅLLBARHETSFOND SVERIGE INDEX		179 129		
SEB MICRO CAP FUND SICAV-SIF		1 964 362		
SEB STIFTELSEFOND SVERIGE		339 269		
SEB SV SMÅBOL CHANS/RISK		2 387 810		
SEB SWEDISH VALUE FUND		537 158		
SEB SVERIGE INDEXFOND		188 404		
SEB SVERIGEFOND SMÅBOLAG		2 484 540		
SEB TOTAL EXPANSIV		39 500		
SEB TOTAL FÖRSIKTIG		8 500		
SEB TOTAL POTENTIAL		27 200		
SEB TRYGGHETSFOND EKKORREN		7 575		
TUKIAINEN, KARIN			130 439	130 439.0
såsom ombud för				
ABERDEEN INVESTMENT FUNDS ICVC-ABERDEEN EUROPEAN		121 000		
SMALLER CO				
NORGES BANK		7 190		
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		2 249		
WAHLSTRÖM, ROLF		3 000	3 000	3 000.0
WIGH, JÖRGEN	224 666	570 950	795 616	2 817 610.0
WILJANDER, KARIN			4 219 058	4 219 058.0
med biträde				
SEIDLITZ, FREDRIK				
såsom ombud för				
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC		99		
ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION		2 707		
DANSKE INVEST SICAV SVERIGE		41 600		
HANDELSBANKEN ASTRAZENECA ALLEMANSFOND		300 000		
HANDELSBANKEN SVERIGE		1 237 328		
HANDELSBANKEN SVERIGE SELEKTIV		1 577 000		
INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST EUROPA SMALL CAP		325 324		
AKTIER				
ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND		735 000		
ÅHNBERG, PI		20 000	25 100	25 100.0
såsom ombud för				
ÅHNBERG, TIPPI WERA MARIA		5 100		
ÖSTBERG, EVA		10	10	10.0
med biträde				
NAJDEK, ANNA				

Totalt hittills

41 478 220

69 716 170.0

Totalt för närvarande

41 478 220

69 716 170.0