

**Närvarande:**

På stämman närvarande aktieägare, ombud och biträden samt representerade aktier och röster framgår av Bilaga 1.

**§ 1**

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande, Lars Gatenbeck.

**§ 2**

Lars Gatenbeck valdes att såsom ordförande leda stämman. Han meddelade att styrelsen uppdragit åt Eddie Juhlin att föra protokollet.

**§ 3**

Bilagda förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden upprättades och upplästes.

Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

Stämman beslutade att gäster och medarbetare i koncernen som inte är aktieägare fick delta i stämman.

**§ 4**

Till justeringsman utsågs Lennart Hansson.

**§ 5**

Styrelsen föreslog följande dagordning för stämman.

1. Öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Godkännande av dagordning
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

9. Beslut om fastställande av resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
10. Beslut om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
14. Val av styrelseledamöter
15. Val av styrelseordförande
16. Val av revisor
17. Beslut om instruktion för valberedning
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
19. Beslut om incitamentsprogram för ledande befattningshavare
20. Avslutning

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

#### § 6

Det antecknades att kallelse till årsstämman offentliggjorts genom pressmeddelande och på bolagets webbplats den 4 april 2014 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 8 april 2014 samt att en annons om att kallelse skett sistnämnda dag varit införd i Svenska Dagbladet.

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

#### § 7

Verkställande direktören Yvonne Mårtensson lämnade en redogörelse för koncernens verksamhet. I den efterföljande frågestunden ställde närvarande aktieägare frågor som besvarades av Yvonne Mårtensson och Lars Gatenbeck.

#### § 8

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013 framlades. I samband därmed lämnade bolagets huvudansvarige revisor Maria Ekelund en redogörelse för revisionsarbetet.

#### § 9

Årsstämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2013.

#### § 10

Frågan om disposition av bolagets resultat upptogs till behandling.

Styrelsen hade framställt ett förslag enligt vilket till förfogande stående medel om 105 534 269 kronor disponeras så att utdelning sker med 50 öre per aktie, totalt 11 925 774 kronor, medan resterande till förfogande stående medel om 93 608 495 kronor överförs i ny räkning. Som avstämningsdag föreslogs den 12 maj 2014.

Årsstämman beslutade att bifalla styrelsens förslag, innebärande att utbetalning väntas ske den 15 maj 2014.

### § 11

Årsstämman beslutade bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013.

Det antecknades att varken de styrelseledamöter som själv är aktieägare eller verkställande direktören deltog i detta beslut.

### § 12

Valberedningens ordförande Lennart Hansson lämnade en redogörelse för valberedningens arbete.

Stämman beslutade att sex styrelseledamöter och inga styrelsesuppleanter skulle utses samt att ett registrerat revisionsbolag skulle utses till revisor.

### § 13

Valberedningen föreslog att styrelsearvode ska utgå med 300 000 kr till ordförande, med 150 000 kr vardera till övriga ledamöter, med 20 000 kronor till varje styrelseledamot utom styrelseordförande som är ledamot i revisionsutskottet och 20 000 kronor till varje styrelseledamot utom styrelseordförande som är ledamot i ersättningsutskottet. Vidare föreslogs att arvode inte ska utgå till styrelseledamöter som är fast anställda i bolaget.

Valberedningen föreslog att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

### § 14

Valberedningen föreslog omval av Lars Gatenbeck, Christer Fåhraeus, Torbjörn Kronander, Anna Malm Bernstein och Roger Johanson till styrelseledamöter samt nyval av Niklas Prager till styrelseledamot.

Stämмоordföranden informerade om vilka uppdrag de föreslagna för omval innehar i andra företag.



Niklas Prager presenterade sig.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

### § 15

Valberedningen föreslog omval av Lars Gatenbeck till styrelseordförande.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

### § 16

Valberedningen föreslog omval av Deloitte AB till revisor för bolaget.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

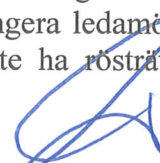
### § 17

Valberedningen föreslog följande instruktion för valberedning.

”Styrelsens ordförande ska snarast efter att de registrerade ägarförhållandena i bolaget per den 30 september 2014 är kända, kontakta de fyra röstmässigt största registrerade ägarna enligt bolagets aktiebok och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Önskar sådan aktieägare inte utse ledamot, tillfrågas de därefter följande röstmässigt största registrerade ägarna i storleksordning tills fyra ägarrepresentanter har utsetts. De sålunda utsedda ledamöterna, tillsammans med styrelsens ordförande som sammankallande, ska utgöra valberedningen. Valberedningen ska därefter utse ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras av bolaget senast sex månader före årsstämman år 2015. Vid konstituerande av valberedningen ska reglerna om oberoende i Svensk kod för bolagsstyrning (”Koden”) beaktas. Valberedningen ska följa och fullgöra de uppgifter som följer av Koden och ska lämna förslag till process för utseende av ny valberedning till kommande årsstämma.

Om aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, får en lägre placering på listan över röstmässigt största aktieägare i bolaget, ska den ledamot som aktieägaren utsett, såvida valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den röstmässigt störste registrerade aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, avgå av annan anledning eller upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten ska sådan ledamot, om den som utsett ledamoten så begär, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren.

Mandatperioden för den sålunda utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt. Ingen ersättning för ledamöternas arbete i valberedningen ska utgå. Vid behov ska bolaget kunna svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Valberedningen får även adjungera ledamöter till valberedningen om så befinns lämpligt; adjungerad ledamot ska dock inte ha rösträtt i valberedningen.”



Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

### § 18

Styrelsen föreslog följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

”Bolaget ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Kompensationen till bolagsledningen ska bestå av fast lön, naturaförmåner, rörlig ersättning och pension. Fast lön plus rörlig lön utgör tillsammans individens mållön.

Den fasta lönen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet och omprövas årligen. Fördelningen mellan fast lön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen ska alltid vara i förväg begränsad till ett maximalt belopp och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. För VD ska den rörliga lönen baseras på individuella mål som fastställs av styrelsen. Sådana mål ska vara kopplade till bolagets övergripande mål inklusive resultat, omsättning och/eller kassaflöde. För övriga ledande befattningshavare ska den rörliga lönen baseras på motsvarande mål samt mål inom det egna ansvarsområdet.

Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och ska baseras på avgiftsbestämda lösningar. Pensionsålder ska vara 65 år. Avgångsvederlag för en befattningshavare ska kunna utgå med ett belopp motsvarande högst 12 månadslöner. Summan av den fasta lönen under uppsägningstid och avgångsvederlag ska inte överstiga ett belopp motsvarande befattningshavarens fasta lön för två år. Befattningshavare som upprätthåller post som ledamot eller suppleant i koncernbolags styrelse ska inte erhålla särskild styrelseersättning för detta.

Styrelsen får frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.”



Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

### § 19

Styrelsen föreslog bolagsstämman att besluta om ett incitamentsprogram för bolagsledningen under 2014/2016 som är aktiekursrelaterat.

”De befattningshavare som föreslås omfattas är VD samt medlemmar i ledningsgruppen. Styrelsens förslag innebär en förnyelse av det incitamentsprogram som tidigare gällt i bolaget för 2011/2013, 2012/2014 och 2013/2015.

Förslaget innebär att bolaget, förutsatt att de lönsamhets- och försäljningsmål som fastställts vid ingången av året uppnåtts, avsätter 2 månadslöner för VD samt 1,5 månadslöner för övriga ledande befattningshavare som deltar i incitamentsprogrammet under 2014. Utfallet är beroende av en jämförelse av kvoten mellan bolagets snittkurs och OMX Stockholm PI:s genomsnitt under två olika perioder, Q4 2013 och Q4 2016. Kvoten avseende Q4 2016 måste överstiga kvoten avseende Q4 2013 med minst 30 procent för att någon rätt till ersättning ska föreligga. Eventuell ersättning utbetalas 2017.



En ökning av kvoten enligt ovan med minst 30 procent men mindre än 50 procent medför en bonus om ett belopp motsvarande 2 månadslöner för VD och ett belopp motsvarande 1,5 månadslön för övriga ledande befattningshavare. En ökning med minst 50 procent men under 100 procent medför en bonus om 3 månadslöner för VD och 2 månadslöner för övriga ledande befattningshavare. Utfallet av incitamentsprogrammet är maximerat till ett belopp motsvarande 4 månadslöner för VD samt ett belopp motsvarande 3 månadslöner för övriga ledande befattningshavare som deltar i incitamentsprogrammet. Det maximala beloppet kan utgå om ökningen av kvoten är minst 100 procent.

För att få del av incitamentsprogrammet avseende perioden 2014/2016 ska den ledande befattningshavaren ha varit anställd i sex månader den 31 december 2014 och hans/hennes anställning ska per samma datum inte vara uppsagd.

Styrelsen fastställer de lönsamhets- och försäljningsmål som ska tillämpas för programmet, vilka enskilda ledande befattningshavare inom gruppen VD samt ledningsgrupp som ska ha rätt att delta i programmet samt beslutar om huruvida de villkor som ger rätt till utbetalning av bonus enligt incitamentsprogrammet för en enskild ledande befattningshavare har uppfyllts.

Vid maximalt utfall beräknas bolagets kostnader för programmet uppgå till 2,0 miljoner kronor (exklusive sociala avgifter). Beräkningen baseras på att sju ledande befattningshavare deltar i programmet.

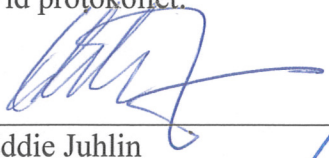
Detta förslag har beretts av styrelsens ersättningsutskott.”

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

## § 20

Stämman avslutades.

Vid protokollet:

  
Eddie Juhlin

Justeras:

  
Lars Gatenbeck

  
Lennart Hansson