

**Protokoll fört vid årsstämma den 25 april 2018
med aktieägarna i VBG Group AB (publ), org nr 556069-0751.**

Närvarande: Närvarande aktieägare enligt bilaga 1.

- § 1** Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Peter Hansson som hälsade aktieägare och övriga gäster välkomna till stämman. Att såsom ordförande leda stämman och dagens förhandlingar valdes styrelsens ordförande Peter Hansson. Bolagets styrelse hade gett Claes Wedin uppdraget att vara sekreterare vid stämman.
- § 2** Röstlängden godkändes av årsstämman (bilaga 1).
- § 3** Dagordningen godkändes av årsstämman.
- § 4** Till att jämte ordföranden justera årsstämmans protokoll valdes Lars-Gunnar Svensson.
- § 5** Årsstämman förklarades, i enlighet med bolagsordningen § 9, vara i behörig ordning sammankallad (kallelse bilaga 2).
- § 6** Styrelsens berättelse rörande förvaltningen under det gångna verksamhetsåret med däri intagna resultat- och balansräkningar hade tidigare reglementsenligt hållits tillgängliga för aktieägarna hos VBG Group AB samt på bolagets hemsida.
- Ordet lämnades därefter över till verkställande direktören Anders Birgersson som presenterade koncernen, kommenterade 2017 års resultat och den finansiella utvecklingen. Årsstämman fick även information om koncernens resultat för första kvartalet 2018. Den förevisade presentationen bifogas protokollet (bilaga 3).
- Revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB gav genom ansvarig auktoriserad revisor Fredrik Göransson en redogörelse av revisionsarbetet (bilaga 4) och föredrog revisionsberättelsen för verksamhetsåret 2017-01-01 - 2017-12-31 (bilaga 5).
- Efter presentationen svarade Anders Birgersson på frågor från stämmodeltagarna.

- § 7** a) Årsstämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
b) Årsstämman beslutade enligt styrelsens förslag att 81 264 156 kr utdelas till aktieägarna och att i ny räkning överförs 1 082 823 388 kr. Utdelningen motsvarade 3,25 kr per aktie, vilket var en ökning med 85,7 procent jämfört med föregående års 1,75 kr per aktie.
c) Årsstämman beslutade bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017.
- § 8** Stämman beslutade ändra bolagsordningens sjätte paragraf, att utöka högsta antal ledamöter i styrelsen från sex till sju (ny bolagsordning bilaga 6).
- § 9** Ordföranden gav ordet till valberedningens ordförande Reidar Öster som beskrev hur valberedningen bedrivit sitt arbete under det gångna året och presenterade valberedningens förslag avseende antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, arvoden, val av styrelse, styrelseordförande samt vice styrelseordförande. Ordföranden för årsstämman tackade valberedningens ordförande för redogörelsen. Årsstämman beslutade därefter att styrelsen för tiden till nästa årsstämma hållits skall bestå av 7 ordinarie ledamöter utan suppleanter.
- § 10** Stämman beslutade om en höjning av arvodet till styrelsen med 290 000 kr till 1 795 000 kr (tidigare 1 505 000), varav 500 000 kr (475 000) till styrelsens ordförande, 315 000 kr (300 000) till vice styrelseordförande och 220 000 kr vardera till övriga styrelseledamöter (210 000) och till revisions- och ersättningsutskottet totalt 100 000 kr att fördelas av styrelsen (totalt 100 000 att fördelas av styrelsen).
Till VD utgår inget arvode.
Stämman beslutade vidare att arvode till bolagets revisorer, för deras granskning av 2018 års verksamhet, skall utgå enligt godkänd debitering för utfört arbete.
- § 11** Stämman beslutade omval av Peter Hansson, Johnny Alvarsson, Anders Birgersson, Peter Augustsson, Louise Nicolin och Jessica Malmsten, samt nyval av Mats R Karlsson.
Mats R Karlsson är utbildad civilingenjör vid Linköpings tekniska universitet och idag Senior Advisor i eget bolag. Mats har tidigare arbetat som Vd för Axel Johnson International AB och innan dess Vd för AxFlow, som är ett av dotterbolagen i Axel Johnson-koncernen. Tidigare har Mats även arbetat som Vd på Humicool Europe för Munters och som Business Area Manager på Primus Sievert.
Peter Hansson omvaldes som ordförande och Johnny Alvarsson omvaldes som vice ordförande.
Ordföranden informerade om att arbetstagarorganisationerna utsett

två ordinarie representanter till styrelsen, Jouni Isoaho och Cecilia Pettersson samt en styrelsesuppleant, Karin Pantzar.

Årsstämman beslutade omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers som revisor med Fredrik Göransson som huvudansvarig revisor.

§ 12

Stämman beslutade att fastställa styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare. Riktlinjerna bifogas protokollet (bilaga 6).

§ 13

Årsstämman beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2018). LTI 2018 omfattar cirka 54 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen vilka erbjuds att förvärva sammanlagt högst 375 000 teckningsoptioner som vardera berättigar till teckning av en ny aktie av serie B i VBG Group AB. Teckningskursen för aktierna ska fastställas till 120 procent av den volymviktade genomsnittskursen för VBG Group AB:s aktie under en mätperiod i anslutning till deltagarnas förvärv av teckningsoptionerna.

I syfte att genomföra LTI 2018 beslutade stämman om en riktad emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till ett av VBG Group AB helägt dotterbolag. För att möjliggöra deltagande för deltagare som tillkommer eller är förhindrade att delta när programmet inleds, emitteras högst 375 000 respektive högst 75 000 teckningsoptioner i två serier. Stämmans beslut om att överlåta teckningsoptioner till deltagarna på de villkor och under de förutsättningar som gäller för incitamentsprogrammet gäller sammanlagt högst 375 000 teckningsoptioner.

Fullständiga villkor (bilaga 7).

Sveriges Aktiesparares Riksförbund, genom Mats Ekberg, reserverade sig mot beslutet, med motiveringen att det var lite väl förmånligt och att teckningskursen snarare borde vara 135 procent.

§ 14

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om överlåtelse av förvärvade egna aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och att betalning för överlåtna aktier skall kunna ske med annat än pengar (apport). Bemyndigandet skall ge styrelsen möjlighet att använda egna aktier som betalning för företagsförvärv.

§ 15.

På förslag från aktieägare som representerade över 75 % av röstetalet för samtliga aktier i bolaget beslutade årsstämman utse valberedning bestående av:

Reidar Öster (privat), Peter Hansson (ordförande VBG Group AB), Per Trygg (SEB Asset Management SA) och Johan Lannebo (Lannebo Fonder) med Reidar Öster som ordförande.

§ 16

Inget annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen fanns att behandla.

§ 17

Det antecknades att årsstämman samtliga beslut och val, som förekommit under stämman, förutom val av styrelse under punkten 11¹, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare under punkten 12¹ samt beslut om aktierelaterade optionsprogram till ledande befattningshavare under punkten 13², varit enhälliga samt att styrelsens ledamöter icke deltagit i de beslut och val som förekommit under punkten 8c på föredragningslistan.

¹ Norges Bank med ett innehav av 169 114 aktier (0,4 procent av rösterna på stämman), röstade mot förslaget men utan att reservera sig mot beslutet. Norges Banks representerades av ombud Erik Andersson.

² Sveriges Aktiesparares Riksförbund med ett innehav av 856 aktier, röstade mot förslaget och reserverade sig mot beslutet.

§ 18

Ordföranden förklarade årsstämman 2018 avslutad.

Efter avslutad stämma bjöd Anders Birgersson in stämmodeltagarna till en fabriksvisning med efterföljande buffé.

Vid protokollet



Claes Wedin

Justeras:



Peter Hansson
Ordförande



Lars-Gunnar Svensson