

Protokoll fört vid årsstämma i Nederman Holding Aktiebolag (publ) den 29 april 2019 i Helsingborg. Org nr 556576-4205

1 § **Stämmans öppnande**

Styrelsens ordförande Jan Svensson hälsade stämmodeltagarna välkomna och förklarade årsstämman 2019 öppnad.

2 § **Val av ordförande vid stämman**

Föreslogs och valdes Jan Svensson till ordförande vid stämman.

Ordförande meddelade att styrelsen hade anmodat Matthew Cusick att föra protokollet vid stämman.

3 § **Upprättande och godkännande av röstlängd**

Det föreslogs och beslutades att den deltagarlista som upprättats genom aktieägares anmälan till årsstämman, och som deltagarna fått vid registreringen, korrigerad genom strykning av de aktieägare som icke infunnit sig, eller de som icke varit direktregistrerade tisdagen den 23 april 2019, skulle fastställas att gälla som röstlängd, Bilaga 1.

4 § **Godkännande av dagordningen**

Stämman fastställde den utdelade föredragningslistan att gälla som dagordning vid stämman.

5 § **Val av justeringsmän**

Föreslogs och valdes Anders Mörck och Eva Carin Svensson att, jämte ordföranden, justera dagens protokoll.

6 § **Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Enligt bolagsordningen skall kallelse till årsstämma utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämma. Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar, samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet, eller i händelse av inställd utgivning, i Dagens industri.

Kallelse till årsstämman har varit införd torsdagen den 28 mars 2019 i Post- och Inrikes Tidningar, samt på bolagets hemsida den 26 mars 2019. Att kallelse skett har annonserats i Svenska Dagbladet och Helsingborgs Dagblad den 28 mars 2019.

Konstaterades att stämman har blivit behörigen sammankallad.

7 § **Verkställande direktörens anförande**

Verkställande direktören Sven Kristensson höll ett anförande till stämman angående företagets verksamhet och visioner.

Efter anförandet besvarade verkställande direktören och styrelseordförande de frågor som framfördes från stämmodeltagarna.

8 § Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Årsredovisningen ingick i det material som delades ut till stämmodeltagarna.

Årsredovisningen är den formella redovisningen för moderbolaget och koncernen och den innehåller också revisionsberättelsen på sidorna 111-115.

Årsredovisningen offentliggjordes den 18 mars 2019 och har tillställts de aktieägare som så begärt.

Stämman ansåg att redovisningshandlingarna därmed var framlagda.

Auktoriserad revisorn Staffan Landén från Ernst & Young AB föredrog revisionsberättelsen för stämman och avslutade med att förklara att bolagets revisor tillstyrker

att resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen fastställs,

att vinsten i moderbolaget disponeras enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och

att styrelsens ledamöter och verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stämmodeltagarna gavs möjlighet att ställa frågor i anledning av revisionsberättelsen.

Konstaterades att revisionsberättelsen för moderbolaget och koncernen därmed ansågs vara framlagd.

9 § Beslut om

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade att fastställa de i årsredovisningen intagna balansräkningarna och resultaträkningarna.

b) disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Stämman beslutade enligt styrelsens och verkställande direktörens förslag, att till förfogande stående vinstmedel 591 793 249 kronor disponeras på så sätt, att till aktieägarna utdelas 2,30 kronor per aktie, motsvarande 80 704 132 kronor, och i ny räkning överförs 505 222 417 kronor. Avstämningsdagen för rätt till utdelning fastställdes till fredagen den 23 april 2019.

c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman beslutade, i enlighet med revisors tillstyrkande, att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet.

10 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter

Anders Mörck, representerande Investment AB Latour, redogjorde för valberedningens förslag och arbete inför årsstämman 2019.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter och inga suppleanter.

11 § Fastställande av arvode åt styrelsen, ersättningskommitté och revisorer

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att

- arvode till styrelsen utgår med sammanlagt 1 580 000 kronor att fördelas med 540 000 kronor till styrelsens ordförande och vardera 260 000 kronor till övriga stämموvalda ledamöter med undantag av verkställande direktören,
- arvode till revisionsutskott utgår med 75 000 kronor till ordförande och med 50 000 kronor till ledamot,
- revisorerna ersätts enligt löpande räkning.

12 § Val av styrelseledamöter

Upplyste ordföranden att de till omval föreslagna ledamöternas uppdrag i andra bolag finns angivna i årsredovisningen.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag, omval av Johan Hjertonsson, Ylva op den Velde Hammargren, Gunilla Fransson, Johan Menckel och Sven Kristensson samt nyval av Sam Strömerstén. Johan Hjertonsson valdes till styrelsens ordförande. Jan Svensson har avböjt omval.

13 § Val av revisorer

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag om omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB för tiden fram till slutet av årsstämman 2020 med den auktoriserade revisorn Staffan Landén till huvudansvarig revisor.

14 § Beslut om principer för ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende principer för ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

15 § Beslut om överlåtelse av egna aktier under LTI-program 2017-2018

Ordföranden redogjorde för bolagets avslutade LTI-program 2017-2018 och styrelsens förslag avseende beslut om överlåtelse av egna aktier under LTI-program 2017-2018.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om överlåtelse av 4 883 egna aktier under LTI-program 2017-2018. Det antecknades att beslutet var enhälligt, med

undantag för de aktieägare som meddelat att det avsåg rösta nej till beslutet och att således beslutet fattats med erforderlig majoritet av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

16 § **Beslut om införande av LTI-program 2019-2020**

Ordföranden redogjorde för de huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om införande av LTI-program 2019-2020. Stämmodeltagarna gavs tillfälle att ställa frågor med anledning av förslaget, vilka besvarades av ordföranden.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om införande av LTI-program 2019-2020. Det antecknades att beslutet var enhälligt, med undantag för de aktieägare som meddelat att det avsåg rösta nej till beslutet och att således beslutet fattats med erforderlig majoritet av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

17 § **Beslut om A) bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och B) överlåtelse av egna aktier**

Ordföranden redogjorde för de huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om förvärv av egna aktier och överlåtelse av egna aktier.

Konstaterades att det fullständiga förslaget framgått av kallelsen, fanns tillgängligt på årsstämman, funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets hemsida och skickats till aktieägare som så begärt. Konstaterades vidare att styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen fanns tillgängligt på årsstämman och sedan den 26 mars 2019 funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets hemsida samt skickats till aktieägare som så begärt.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag till A) beslut om förvärv av egna aktier och B) överlåtelse av egna aktier. Det antecknades att beslutet var enhälligt och att således beslutet fattats med erforderlig majoritet om 2/3 av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

18 § **Beslut rörande valberedningen**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att anta de instruktioner för valberedningens arbete att gälla tills vidare, Bilaga 2.

19 § **Stämmans avslutande**

Ordförande Jan Svensson framförde aktieägarnas tack till ledning och samtliga anställda för det gångna året, samt tackade stämmodeltagarna för visat intresse och förklarade årsstämman avslutad.

Helsingborg den 29 april 2019

Vid protokollet



Matthew Cusick

Justeras:



Jan Svensson, ordförande



Anders Mörck



Eva Carin Svensson

Valberedningens förslag till bolagsstämman 2019 samt motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i Nederman Holding AB (publ)

Instruktion för valberedningen

Vid årsstämman 2017 beslutades om instruktion för valberedningen i Nederman Holding AB (publ) ("Nederman") som gäller tillsvidare. Enligt denna instruktion ska styrelsens ordförande ta kontakt med de tre röstmässigt största ägarna i bolaget baserat på ägargrupperade uppgifter i Euroclear Swedens register per den sista bankdagen i augusti varje år. Envar av dessa ägare är berättigad att utse en representant att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning intill dess att ny valberedning utsetts.

I enlighet med ovanstående instruktioner för valberedningens arbete har Anders Mörck (ordf.), Investment AB Latour, Claes Murander, Lannebo Fonder, Henrik Forsberg-Schoultz, Ernström & Co, Fredrik Ahlin, If Skadeförsäkring AB samt styrelsens ordförande Jan Svensson, som adjungerad, utsetts till valberedning inför årsstämman 2019.

Förutom kontakter via e-mail och telefon har valberedningen hållit två sammanträden. Vid sammanträdena har valberedningen behandlat de frågor som åligger en valberedning att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

Valberedningens förslag till val av ordförande på bolagsstämman

Valberedningen förslår att Jan Svensson väljs till ordförande på bolagsstämman.

Valberedningens förslag till antal styrelseledamöter, val av styrelse och styrelseordförande samt val av revisor

Antalet styrelseledamöter föreslås vara oförändrat sex stycken utan suppleanter. Utöver dessa sex ledamöter tillkommer arbetstagarrepresentanter vilka ej utses av bolagsstämman.

Valberedningen föreslår att Johan Hjertonsson, Ylva op den Velde Hammargren, Johan Menckel, Gunilla Fransson och Sven Kristensson omväljs som ledamöter i styrelsen. Valberedningen föreslår vidare nyval av Sam Strömerstén som ledamot i styrelsen. Jan Svensson har avböjt omval. Vidare föreslås att Johan Hjertonsson väljs som styrelsens ordförande.

Sam Strömerstén, född 1955, är VD för det globala förpackningsbolaget Sidel, en av tre industrigrupper inom Tetra Laval. Utbildad till civilingenjör i Maskinteknik vid Lunds Universitet 1980. Sam har en väl dokumenterad erfarenhet av ledande befattningar inom Tetra Laval-koncernen. Under sin karriär har Sam sedan 1999 haft ledande befattningar inom strategi-och organisationsutveckling, effektivitetsprogram och förvärv samt ansvar för systemaffärer med högt teknik- och serviceinnehåll. Sam innehar inga aktier i Nederman.

Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på bolagets hemsida.

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation föreslår valberedningen omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB fram till slutet av årsstämman 2020. Ernst & Young AB har meddelat att den nuvarande auktoriserade revisorn Staffan Landén kommer att vara huvudansvarig revisor om årsstämman väljer Ernst & Young AB som revisor.

Valberedningens förslag till arvode för styrelsens ordförande, styrelsens övriga ledamöter samt till revisorn

Valberedningen föreslår en ökning av styrelsearvoden enligt följande. Arvodet höjs till 540 000 (500 000) kronor för styrelsens ordförande och till vardera 260 000 (250 000) kronor för övriga årsstämmovalda ledamöter med undantag för den verkställande direktören. Förslaget innebär att

den totala ersättningen till styrelsen kommer att utgå med 1 580 000 (1 500 000) kronor. Belopp inom parentes beskriver den tidigare nivån. Valberedningen har genomfört en analys av styrelsearvodena jämfört med liknande bolag baserat på ett flertal olika mått av storlek och komplexitet. Utfallet av denna analys motiverar enligt valberedningen en höjning av nämnda arvoden.

Valberedningen föreslår vidare att arvode för arbete i revisionsutskottet oförändrat ska utgå med 75 000 kronor till ordföranden och 50 000 kronor till ledamot.

Till revisor föreslås arvode utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

Valberedningens förslag till ny valberedningsinstruktion

Tillsättande av valberedning: Valberedningen föreslår i huvudsak oförändrad instruktion för valberedningen, med justeringen att valberedningen ska bestå av de fyra (tidigare tre) röstmässigt största ägarna i bolaget och att styrelsens ordförande ska vara adjungerad till valberedningen. I övrigt ska instruktionen för valberedningen lyda enligt följande. Styrelsens ordförande ska ta kontakt med de fyra röstmässigt största ägarna i bolaget baserat på ägargrupperade uppgifter i Euroclear Swedens register per den sista bankdagen i augusti varje år. Envar av dessa ägare är berättigad att utse en representant att utgöra valberedning intill dess att ny valberedning utsetts. Ingen av dessa fyra representanter bör vara någon av styrelsens ledamöter. Styrelsens ordförande ska vara adjungerad till valberedningen. Om någon av de fyra största ägarna avstår sin rätt att utse representant till valberedningen så går rätten vidare till i storleksordning nästa aktieägare. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska, om valberedningen så beslutar, ersättare utses av samma aktieägare som utsett den avgångne ledamoten, eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de fyra röstmässigt största aktieägarna, av den aktieägare som tillkommit i denna grupp. Om ägarförhållandena i bolaget ändras innan valberedningen har slutfört sitt arbete, ska valberedningen ha rätt att ändra i valberedningens sammansättning på det sätt som man finner lämpligt.

Valberedningen ska ha till uppgift att ge årsstämman:

- förslag till ordförande vid årsstämman,
- förslag till antal styrelseledamöter,
- förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande,
- förslag till arvoden och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt, i förekommande fall, ersättning för utskottsarbete,
- förslag till revisorer,
- förslag till arvode till revisorn,
- förslag till förändringar av valberedningsinstruktionen, vid behov.

Denna instruktion ska gälla tills vidare till dess att bolagsstämman beslutar annat.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse

Valberedningen har tagit del av den skriftliga utvärdering som gjorts av styrelsens arbete samt därtill erhållit en redogörelse över styrelsearbetet från styrelsens ordförande. Denna utvärdering visade att styrelsens nuvarande ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl gediget industriellt och finansiellt kunnande som kunskap om internationella förhållanden och marknader. Ledamöternas engagemang har varit stort och närvarofrekvensen hög. Valberedningen har kunnat konstatera att styrelsearbetet fungerat väl.

Valberedningen har vid framtagandet av sitt förslag till styrelse särskilt beaktat de krav som bolagets strategiska utveckling, internationella verksamhet samt styrning och kontroll ställer på styrelsens

kompetens och sammansättning. Valberedningen har också beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund samt styrelsens löpande behov av förnyelse.

Valberedningen eftersträvar långsiktigt en så jämn fördelning mellan kvinnor och män som möjligt i styrelsen och har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Koden vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter. Det är valberedningens avsikt att verka för att bolaget ska uppfylla den ambitionsnivå som fastställts av Kollegiet för svensk bolagsstyrning och som bland annat innebär att styrelsen i bolaget senast efter årsstämman 2020 ska bestå av minst 40 procent kvinnor.

Valberedningens förslag innebär att 40 procent av bolagets styrelseledamöter är kvinnor, när man inte räknar med VD som är anställd av bolaget.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta de behov bolagets verksamhet kommer att kräva.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Nederman uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning. Av de föreslagna ledamöterna kan Sven Kristensson, VD i Nederman inte anses vara oberoende i förhållande till bolaget. Johan Hjertonsson, blivande VD och styrelseledamot i Investment AB Latour kan inte anses vara oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget. De övriga föreslagna ledamöterna anses vara oberoende i förhållande till Nederman, bolagsledningen och till större aktieägare.

Helsingborg i mars 2019

Nederman Holding AB (publ)

Valberedningen