

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 Aleksandar Zuza.

§ 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 principer för valberedning
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
19. Avslutning

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

§ 6

Det antecknades att kallelse till årsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats den 2 april 2012 samt att en annons om att kallelse skett samma 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.

§ 8

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2011 framlades. I samband därmed lämnade bolagets huvudansvarige revisor Per-Arne Pettersson en redogörelse för revisionsarbetet.

§ 9

Årsstämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2011.

§ 10

Frågan om disposition av bolagets resultat upptogs till behandling.

Styrelsen hade framställt ett förslag enligt vilket till förfogande stående medel om 122 462 591 kronor disponeras så att utdelning sker med 40 öre per aktie, totalt 9 540 619 kronor, medan resterande till förfogande stående medel om 112 921 972 kronor överförs i ny räkning. Som avstämningsdag föreslogs den 7 maj 2012.

Årsstämman beslutade att bifalla styrelsens förslag.

§ 11

Årsstämman beslutade bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2011.

Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i detta beslut.

§ 12

Valberedningens ordförande Lennart Hansson lämnade en redogörelse för valberedningens arbete.

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

§ 13

Valberedningen föreslog att styrelsearvode skulle 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 anställda i bolaget.

Aleksandar Zuza framförde att han i valberedningen reserverat sig till förmån att arvodet till övriga styrelseledamöter skulle vara oförändrat 100 000 kronor vardera.

Valberedningen föreslog att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkända räkningar.

Det antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund föreslog att stämman hädanefter ska besluta även om eventuella ersättningar till styrelseledamöter som utgår utöver ordinarie arvode.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

§ 14

Stämman omvalde Lars Gatenbeck, Christer Fåhraeus, Sven-Åke Henningsson, Lars Henriksson, Roger Johanson, Torbjörn Kronander och Anna Malm Bernstein till styrelseledamöter.



§ 15

Stämman omvalde Lars Gatenbeck till styrelseordförande.

§ 16

Stämman omvalde Deloitte AB till revisor för bolaget.

§ 17

Valberedningen föreslog följande principer för valberedning.

Styrelsens ordförande ska snarast efter att de registrerade ägarförhållandena i bolaget per den 30 september 2012 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 2013. 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 någon av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag slutförts, ska den ledamot som aktieägaren utsett, såvida valberedningen så beslutar, avgå och om valberedningen så bedömer lämpligt 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 upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten innan valberedningens uppdrag slutförts, ska sådan ledamot, om valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren. Om de registrerade ägarförhållandena annars väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts ska, om valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av valberedningen enligt ovan angivna principer eller så ska valberedningen slutföra sitt arbete utan att ny ledamot utses. 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 skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund föreslog att valberedningens ledamöter skulle utses vid stämman.

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig till förmån för sitt förslag.

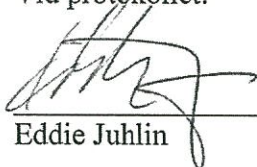
§ 18

Styrelsens beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag, Bilaga 2.

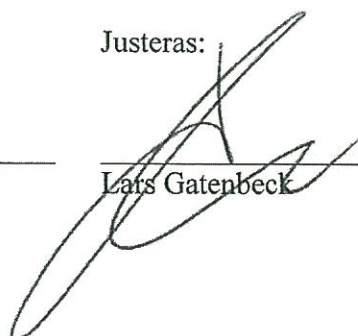
§ 19

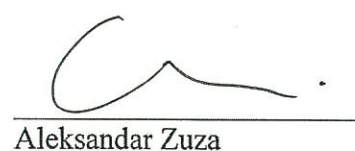
Stämman avslutades.

Vid protokollet:


Eddie Juhlin

Justeras:


Lars Gatenbeck


Aleksandar Zuza

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare av följande innehåll.

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 kan exempelvis vara kopplade till resultat, omsättning och/eller kassaflöde. För övriga ledande befattningshavare ska den rörliga lönen baseras på individuella mål och/eller utfallet i det egna ansvarsområdet.

Årsstämman 2011 beslutade om ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram för bolagsledningen med intjänning under 2011 och 2012. Inför årsstämman 2013 ska styrelsen överväga om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram för de ledande befattningshavarna ska föreslås bolagsstämman eller inte.

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 frågå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Tidigare beslutade ersättningar till ledande befattningshavare som inte har förfallit till betalning

Årsstämman 2011 beslutade om ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram för ledande befattningshavare. Hur mycket programmet som mest kan komma att kosta bolaget framgår på s. 31 i årsredovisningen för 2011. Härutöver finns löpande åtaganden gentemot ledande befattningshavare, jfr not 6.4 i årsredovisningen för 2011. I övrigt finns inga ersättningsåtaganden i förhållande till ledande befattningshavare som inte har förfallit till betalning.

Beräknade kostnader för rörlig ersättning

Enligt aktiebolagslagen ska bolaget redovisa vad den rörliga ersättningen till ledande befattningshavare kan komma att kosta vid olika tänkbara utfall. De riktlinjer styrelsen föreslår medger rörliga ersättningar utformade på olika vis. Här redovisas tänkbart utfall baserat på de system för rörliga ersättningar som gäller för närvarande, nämligen dels ovan nämnda aktiekursrelaterade incitamentsprogram, dels nu gällande bonus för ledningen. Vid maximalt utfall i det aktiekursrelaterade incitamentsprogrammet beräknas kostnaderna för bolaget uppgå till 450 000 kronor (exklusive sociala avgifter) per år och program under respektive programs löptid. Beräkningen baseras på att sex ledande befattningshavare, inklusive VD, deltar i programmet. Vid oförändrad lönenivå och storlek på ledningsgrupp beräknas den sammanlagda kostnaden för bonus till de ledande befattningshavarna högst uppgå till 800 000 kronor per år (exklusive sociala kostnader).

Avsteg från de riktlinjer som beslutades år 2011

Bolaget har inte gjort några avsteg från de riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2011.

