

Protokoll från årsstämma med
aktieägarna i FM Mattsson Mora Group
AB (publ), org nr 556051-0207,
torsdagen den 11 maj 2017 i Mora
Armaturers gamla fabrikslokal i Mora.

§ 1

Stämman öppnades av styrelseordföranden Johnny Alvarsson som hälsade de närvarande hjärtrligt välkomna till den första bolagsstämman som noterat bolag.

§ 2

I enlighet med Valberedningens förslag valdes Johnny Alvarsson till ordförande för stämman. Anmäldes att Christer Brantheim förde protokollet.

§ 3

Upprättades och godkändes röstlängd enligt **bilaga 1**.

§ 4

Godkändes styrelsens förslag till dagordning.

§ 5

Valdes Åsa Mattsson och AnnaMaria Rylander att jämte ordföranden justera protokollet.

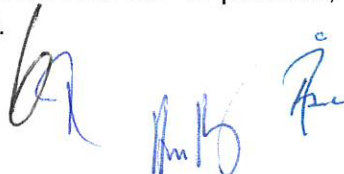
§ 6

Konstaterades stämman vara behörigen sammankallad.

§ 7

Sammanfattade bolagets VD Fredrik Skarp verksamhetsåret 2016 samt redogjorde för verksamheten under första kvartalet 2017.

Konstaterades att 2016 varit ett stabilt år där första halvåret var starkare än det andra, dels till följd av utmaningar på marknaden men också starkare jämförelsetal. Såväl nettoomsättning som rörelseresultat och rörelsemarginal låg i linje med föregående års siffror. Kassaflödet från den löpande verksamheten var starkt med 112, 6 miljoner kr (117,4). Sverige är alltjämt dragloket men övriga nordiska länder utvecklas väl. Det är en bra fördelning i omsättning mellan de tre varumärkena där FM Mattsson står för 45 procent, Mora Armatur för 34 procent och Damixa för 21 procent.



För första kvartalet 2017 uppgick nettoomsättningen till 292 miljoner kr vilket är något lägre (-2,4 procent) jämfört med det starka första kvartalet 2016. Rörelseresultatet för första kvartalet belastades med engångskostnader på 3,9 miljoner kr och uppgick till 24 miljoner kr efter skatt vilket är det näst bästa kvartalet någonsin sedan kvartalssiffror började redovisas.

En inkommen fråga avseende effekterna av Damixaförvärvet besvarades med att siffrorna inte särredovisas men att förvärvet inneburit positiva marknadseffekter främst i Danmark men även i Sverige.

§ 8

Föredrog auktoriserade revisorn Helena Arvidsson Älgne revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2016.

Förklarades årsredovisningen och koncernredovisningen för 2016 samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen framlagda i laga ordning.

§ 9

- a) Beslutades att fastställa resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2016.
- b) Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att till bolagsstämman förfogande stående vinstmedel, totalt 98 953 684,44 kr, ska disponeras så
- | | |
|--|-------------------------|
| att till aktieägarna utdelas 3 kr/aktie, | 40 335 300,00 kr |
| att i ny räkning överförs | <u>58 618 384,44 kr</u> |
| | 98 953 684,44 kr |

Beslutades vidare att den 15 maj 2017 ska vara avstämningsdag för aktieutdelningen innebärande att utdelningen beräknas skickas ut den 18 maj 2017.

- c) Beslutades i enlighet med revisorernas tillstyrkande att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören för sin respektive förvaltning under det gångna räkenskapsåret. Antecknades att inga röster var emot.

§ 10

Redogjorde Valberedningens ordförande Hans Karlsson för dess arbete under året.

§ 11

Beslutades i enlighet med Valberedningens förslag att styrelsearvode för innevarande räkenskapsår ska utgå med 250 000 (210 000) kr till styrelsens ordförande samt med 155 000 (145 000) kr till envar av styrelsens övriga stämموvalda ledamöter. Därutöver ska utgå oförändrat arvode till revisionsutskottets ledamöter med 40 000 kr till ordföranden och med vardera

25 000 kr till övriga ledamöter samt till ersättningsutskottets ledamöter med vardera 5 000 kr per sammanträde.

Antecknades att liksom tidigare styrelseledamot ska kunna fakturera arvudet från eget bolag om skattemässiga förutsättningar finns för fakturering samt under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget.

Beslutades att arvode till revisorerna skulle utgå enligt godkänd räkning.

§ 12

Beslutades i enlighet med Valberedningens förslag att styrelsen skulle bestå av sex bolagsstämموvalda ledamöter. Därefter omvaldes i enlighet med Valberedningens förslag

till styrelseledamöter:

Johnny Alvarsson
Lars Erik Blom
Erik Eriksson
Christer Lenner
Ann-Charlotte Lundén
Anna Stålenbring.

Omvaldes Johnny Alvarsson till styrelsens ordförande.

Därefter omvaldes i enlighet med Valberedningens förslag

till revisorer:

KPMG AB med auktoriserade revisorn Helena Arvidsson Älgne som huvudansvarig.

§ 13

I enlighet med Ersättningsutskottets rekommendation och styrelsens förslag beslutades om följande principer för ersättningar till ledande befattningshavare och till styrelseledamöter för arbete som inte utgör styrelsearbete;

Ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören i moderbolaget samt övriga ledningspersoner inom koncernen. Ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den totala ersättningen ska motsvara den aktuella befattningens ansvar och komplexitet samt befattningshavarens prestation. Rörlig ersättning ska baseras på koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret 2017. Den rörliga ersättningen ska vara maximerad, för verkställande direktören till högst 50 procent av grundlönen och för andra ledande befattningshavare till högst 35 procent av grundlönen.

Villkor för rörlig ersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna. För årlig bonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig ersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl.

Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år.

Ledande befattningshavares rörliga ersättning ska vid maximalt utfall inte överstiga en årlig kostnad för bolaget om sammanlagt 3,1 Mkr (exklusive sociala avgifter), beräknat utifrån det antal personer som för närvarande är ledande befattningshavare samt innevarande års grundlönenivåer.

Ersättning till styrelseledamöter för konsultinsatser

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen.

Styrelsen ska ha rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Om sådan avvikelse sker ska information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma.

Den totala summan av ersättning som lämnas direkt eller indirekt av FM Mattsson till de ledande befattningshavarna är i sin helhet beskrivna i prospekt för upptagande till handel av FM Mattssons B-aktie, som offentliggjorts den 30 mars 2017, vilket är tillgänglig på FM Mattssons hemsidas hemsida, www.fmm-mora.com.

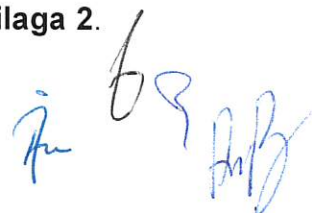
§ 14

Redogjordes för styrelsens förslag till förnyat emissionsbemyndigande varefter ett antal A-aktieägare framförde kritik mot detta huvudsakligen bestående i att de önskar ha ett eventuellt förvärv behandlat av bolagsstämma istället. Styrelsen återkallade därefter sitt förslag.

§ 15

Valberedningens ordförande Hans Karlsson redogjorde för de justeringar som föreslagits avseende de principer för Valberedningen som antogs vid årsstämman 2015. Den främsta förändringen är ett tillägg att anställd i bolaget inte får vara ledamot i valberedningen vilket tillkommit efter krav i noteringsprocessen.

Därefter beslutades anta – med verkan från och med den 1 november 2017 – justerade principer för Valberedningen i enlighet med förslaget, **bilaga 2**.



§ 16

Avtackades Hans Åke Norås för sina utomordentliga insatser som styrelseledamot under många år då han nu när noteringen väl är genomförd valt att inte ställa upp för omval. Avtackades också Ellinor Sparby för en utomordentlig insats som arbetstagarrepresentant då hon nu valt att lämna bolaget.

Därefter avslutade ordföranden årsstämman och tackade de närvarande för en väl genomförd bolagsstämma.

Vid protokollet:



Christer Brantheim

Justeras:



Johnny Alvarsson



Åsa Mattsson



AnnaMaria Rylander