

**Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i XANO Industri AB (publ),
org.nr. 556076-2055, torsdagen den 8 maj 2014 kl 15:00 i bolagets lokaler på
Industrigatan 14 B i Jönköping**

§ 1

Öppnande av stämman

Styrelsens ordförande Tord Johansson öppnade stämman.

§ 2

Val av ordförande vid stämman

Till ordförande vid stämman utsågs Fredrik Rapp.

Sune Lantz anmodades föra protokollet.

§ 3

Godkännande av dagordning

Stämman godkände förslag till dagordning.

§ 4

Upprättande och godkännande av röstlängd

Ordförande hänvisade till upprättad och utdelad förteckning över aktieägare som inom behörig tid anmält sig till stämman. Efter strykning av aktieägare som inte infunnit sig, godkändes förteckningen som röstlängd vid stämman, **bilaga 1**.

§ 5

Val av justeringsmän

Till justeringsmän att jämte ordförande justera detta protokoll utsågs Edin Paradzik och Erik Josefsson.

§ 6

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Sedan det meddelats att kallelsen publicerats i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats den 8 april 2014 samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Industri samma dag, förklarades stämman blivit behörigen sammankallad.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "E. L.", located at the bottom right of the page.

§ 7

Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för 2013

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för 2013.

I samband med framläggandet av årsredovisningen höll VD Sune Lantz ett anförande om bolagets utveckling och aktieägarna gavs därefter tillfälle att ställa frågor.

Bolagets revisor Stefan Engdahl föredrog den för verksamhetsåret 2013 avgivna revisionsberättelsen samt informerade om revisorernas granskning av bolagsstyrningsrapporten.

§ 8

Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen såsom de framlagts.

§ 9

Beslut om disposition av bolagets vinst samt beslut om avstämningsdag

Stämman beslutade att disponera bolagets vinst i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag.

Såsom avstämningsdag godkändes den 13 maj 2014.

§ 10

Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören

Stämman beslutade enhälligt att bevilja ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören för det gångna räkenskapsåret.

Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören ej deltog i beslutet.

§ 11

Fastställande av antalet styrelseledamöter

Stämman beslutade att antalet styrelseledamöter skall vara sju.



§ 12

Fastställande av arvoden till styrelseledamöter och revisorer

Stämman beslutade att ett styrelsearvode om 1 360 000 kr för tiden fram till nästa årsstämma skall fördelas med 700 000 kr till ordförande och 110 000 kr till var och en av styrelsens övriga ledamöter. Stämman beslutade vidare att arvode för uppdrag i ersättningsutskott skall utgå med 20 000 kr per person och att arvode för uppdrag i revisionsutskott skall utgå med 30 000 kr per person.

Informerades om möjligheten för styrelseledamot att, efter överenskommelse med bolaget och om skattemässiga förutsättningar föreligger, från helägt bolag fakturera styrelsearvode samt belopp motsvarande de sociala avgifter som XANO i annat fall skulle ha betalat.

Arvode till revisorerna skall utgå enligt specificerad, av styrelsen granskad och godkänd, löpande räkning.

§ 13

Val av styrelseledamöter, ordförande och revisorer

Valberedningens ordförande Ulf Hedlundh redogjorde för valberedningens arbete. Han presenterade slutsatserna och argumenterade för valberedningens åsikter.

Efter valberedningens presentation av styrelsens ledamöter beslutade stämman om val av styrelseledamöter enligt följande:

Tord Johansson, ordinarie ledamot (omval)
 Stig-Olof Simonsson, ordinarie ledamot (omval)
 Fredrik Rapp, ordinarie ledamot (omval)
 Petter Fägersten, ordinarie ledamot (omval)
 Eva-Lotta Kraft, ordinarie ledamot (omval)
 Per Rodert, ordinarie ledamot (omval)
 Sune Lantz, ordinarie ledamot (nyval)

Till ordförande omvaldes Tord Johansson.

Stämman omvalde vidare auktoriserade revisorerna Stefan Engdahl och Stefan Landström Andersson, EY Jönköping.

§ 14

Val av valberedning

Stämman beslutade att utse en valberedning bestående av Ulf Hedlundh som ordförande, Fredrik Rapp och Anders Rudgård, med mandattid fram till och med årsstämma 2015. I det fall en ledamot lämnar uppdraget i valberedningen innan dess arbete är slutfört, beslutades att kvarvarande ledamöter får i uppdrag att utse ny ledamot. Stämman beslutade vidare att arvode för uppdrag i valberedningen skall utgå med 30 000 kr till ordförande och 15 000 kr vardera till övriga ledamöter.

§ 15

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade att anta styrelsens förslag till riktlinjer för ersättnings- och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Dessa utgörs av koncernledningen, som för närvarande omfattar verkställande direktören, vice verkställande direktören och CFO.

Styrelsens förslag innebär att ersättnings- och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare skall vara marknadsmässiga. Utöver fast grundlön kan ledande befattningshavare erhålla rörlig ersättning, vilken skall vara begränsad och baserad på resultatutveckling eller avkastning på eget kapital jämfört med fastställda mål. Den rörliga delen kan ej uppgå till högre belopp än motsvarande tre månadslöner. Ledande befattningshavare skall ha marknadsmässiga pensionsvillkor som skall vara premiebaserade. Samtliga befattningshavare i koncernledningen kan avsluta sin anställning med sex månaders uppsägning. Vid uppsägning av verkställande direktören utgår ett avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner.

Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl till det.

§ 16

Beslut om rätt för bolaget att förvärva och överlåta egna aktier

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Bemyndigandet syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i sitt arbete med bolagets kapitalstruktur och, om så skulle bedömas lämpligt, möjliggöra konvertibelprogram för koncernens anställda eller förvärv av verksamhet genom betalning med bolagets aktier. Styrelsen skall vid ett eller flera tillfällen kunna fatta sådana beslut att verkställas före årsstämman 2015.

Egna aktier får förvärvas till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget och skall ske över börs eller genom förvärvserbjudande till aktieägarna. Förvärv av egna aktier får endast ske till ett pris inom det på Stockholmsbörsen vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Egna aktier får överlåtas till högst det antal som vid överlåtelsepunkten förvärvats enligt ovan och skall kunna ske över börs eller genom avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i samband med infriande av åtagande enligt konvertibelprogram för anställda eller förvärv av verksamhet, varvid betalning skall kunna ske med annat än pengar. Överlåtelse av egna aktier får ske till lägst börskursen vid överlåtelsestillfället.

Mot stämmans beslut reserverade sig Sveriges Aktiesparares Riksförbund genom sin representant Edin Paradzik.



§ 17

Beslut om bemyndigande avseende nyemission

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att intill tiden för nästkommande årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av aktier av serie B till högst en tiondel av Bolagets utgivna aktier och/eller konvertibler utbytbara till aktier av serie B motsvarande – vid full konvertering med tillämpning av den konverteringskurs som gäller vid konverteringstillfället – högst en tiondel av Bolagets utgivna aktier. Emission ska kunna ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att delta i emissionen. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska äga ske i den situation då en riktad emission på grund av tids-, affärs- eller motsvarande skäl är mer fördelaktig för Bolaget.

Beslut om nyemission får även innehålla bestämmelser om att teckning får ske mot erläggande av apportegendom eller betalning genom kvittning. Syftet med bemyndigandet att besluta om nyemission är att öka Bolagets finansiella flexibilitet samt att bereda Bolaget möjlighet att genomföra företagsförvärv. Emissionsvillkoren, inklusive emissionskursen, ska baseras på en marknadsmässig värdering där emissionskursen vid varje tillfälle ska sättas så nära marknadsvärdet som möjligt med avdrag för den rabatt som kan krävas för att uppnå intresse för teckning.

Mot stämmans beslut reserverade sig Government of Norway.

§ 18

Godkännande av beslut i dotterbolaget AGES Industri AB

Årsstämman godkände följande beslut som fattats av årsstämman i AGES Industri AB den 24 april 2014.

Incitamentsprogram för anställda i AGES-koncernen genom emission av högst 300 000 konvertibler om sammantaget nominellt högst 30 000 000 kronor. Konvertiblerna kommer att löpa från den 1 oktober 2014 till den 30 september 2018.

Konverteringskursen ska uppgå till 115 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under perioden från och med den 18 augusti 2014 till och med den 22 augusti 2014. Konvertiblerna kommer att löpa med en ränta som motsvarar STIBOR 3 månader med tillägg om 2,00 procentenheter. Varje konvertibel kommer under perioden 1 september 2018 till 10 september 2018 att kunna konverteras till en aktie av serie B i AGES. Vid full anslutning kan aktiekapitalet komma att öka med högst 1 500 000 kronor, vilket motsvarar en utspädning om 4,1 procent av aktiekapitalet och 1,2 procent av antalet röster.

Bemyndigande för styrelsen i AGES att intill tiden för nästkommande årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av aktier av serie B till högst en tiondel av AGES utgivna aktier och/eller konvertibler utbytbara till aktier av serie B motsvarande – vid full konvertering med tillämpning av den konverteringskurs som gäller vid konverteringstillfället – högst en tiondel av AGES utgivna aktier. Emission ska kunna ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att delta i emissionen. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska äga ske i den situation då en riktad emission på grund av tids-, affärs- eller motsvarande skäl är mer fördelaktig för AGES.

Beslut om nyemission får även innehålla bestämmelser om att teckning får ske mot erläggande av apportegendom eller betalning genom kvittning. Syftet med bemyndigandet att besluta om nyemission är att öka AGES finansiella flexibilitet samt att bereda AGES möjlighet att genomföra företagsförvärv. Emissionsvillkoren, inklusive emissionskursen, ska baseras på en marknadsmässig värdering där emissionskursen vid varje tillfälle ska sättas så nära marknadsvärdet som möjligt med avdrag för den rabatt som kan krävas för att uppnå intresse för teckning.

Fastställande av riktlinjer för ersättnings- och andra anställningsvillkor avseende ledande befattningshavare, för närvarande verkställande direktören och CFO. Riktlinjerna innebär att ersättnings- och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare skall vara marknadsmässiga. Utöver fast grundlön kan ledande befattningshavare erhålla rörlig ersättning, vilken skall vara begränsad och baserad på resultatutveckling eller avkastning på eget kapital jämfört med fastställda mål. Den rörliga delen kan ej uppgå till högre belopp än motsvarande tre månadslöner. Ledande befattningshavare skall ha marknadsmässiga pensionsvillkor som skall vara premiebaserade. Samtliga befattningshavare i koncernledningen kan avsluta sin anställning med sex månaders uppsägning. Vid uppsägning av verkställande direktören utgår ett avgångsvederlag motsvarande högst tolv månadslöner. Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl till det.

§ 19

Övriga frågor

Inga övriga frågor väcktes.

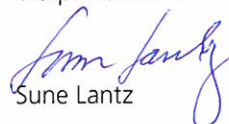
Styrelsens ordförande Tord Johansson tackade avgående VD Sune Lantz för gott samarbete och framhöll att huvudägarna ser fram emot hans fortsatta engagemang i bolaget via styrelseuppdraget.

§ 20

Avslutande av stämman

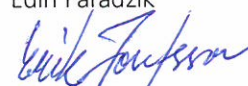
Ordförande förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:


Sune Lantz

Justeras:


Edin Paradzik


Erik Josefsson


Fredrik Rapp