

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i NIBE Industrier AB den 11 maj 2015 i Markaryd.

## NÄRVARANDE AKTIEÄGARE

Enligt den härtill som Bilaga A fogade röstlängden. Från röstlängden antecknades att vid stämman var företrädda följande antal aktier med härpå löpande röstvärden.

	<u>Aktier</u>	<u>Röster</u>
A-aktier	12.032.400	120.324.000
B-aktier	<u>41.923.744</u>	<u>41.923.744</u>
Totalt	53.956.144	162.247.744

av totalt antal utgivna aktier om 110.253.638 med ett totalt antal röster om 227.795.942.

## ÖVRIGA NÄRVARANDE

Övriga närvarande framgår av bilaga A.

### § 1

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande, Arvid Gierow.

### § 2

Arvid Gierow valdes att såsom ordförande leda dagens förhandlingar. Undertecknad, Christel Fritiofsson, utsågs att föra dagens protokoll.

### § 3

Upprättades den som Bilaga A till detta protokoll fogade förteckningen över närvarande aktieägare.

Förteckningen godkändes som röstlängd för stämman.

Stämman godkände att ett antal personer som inte är aktieägare fick rätt att närvara under stämman.

## § 4

Godkändes styrelsens förslag till dagordning.

## § 5

Utsågs Leif Törnvall, Alecta, att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

## § 6

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

## § 7

Presenterade VD bolaget och dess verksamhet samt lämnades aktieägarna möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av VD.

Bland annat besvarades frågor angående revisorernas oberoende, andelen immateriella tillgångar, beredskapen för att genomföra nya förvärv, utvecklingen i de ryska verksamheterna, vad som utgör de största riskerna i koncernens verksamhet samt om eventuell framtida expansion på den afrikanska kontinenten.

Aktiespararna framförde sin uppskattning för NIBE som ett mycket framgångsrikt och aktieägarvänligt företag.

## § 8

Föredrogs styrelsens och verkställande direktörens redovisning för verksamhetsåret 2014 med däri intagen verksamhetsberättelse, resultaträkning, koncernresultaträkning, balansräkning och koncernbalansräkning, varjämte föredrogs revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse för bolaget avseende samma tid.

Redogjordes för revisionsförfarandet under det gångna verksamhetsåret samt föredrogs revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Föredrogs revisorns yttrande enligt ABL 8 kap 54§.

Besvarade revisorn frågan om revisorernas oberoende, med att revisorerna utöver granskning av räkenskaperna utför intern kontroll samt bistår vid kvalificerade redovisningsärenden och vid förvärv av verksamheter.



## § 9

Beslöt stämman att fastställa resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning i framlagt skick.

Framlades styrelsens och verkställande direktörens förslag med revisorernas tillstyrkan att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel 3.541.111.110 kronor disponeras enligt följande:

utdelas till aktieägarna	297.684.823 kronor
balanseras i ny räkning	<u>3.243.426.287 kronor</u>
	3.541.111.110 kronor

Beslöt stämman om vinstdisposition i enlighet med styrelsens förslag.

Beslöts att avstämningsdag för utdelningen som motsvarar 2,70 kronor per aktie skall vara den 13 maj 2015. Utbetalning av utdelningen beräknas ske från Euroclear den 19 maj 2015.

Enligt revisorernas tillstyrkan beviljades styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid årsredovisningen omfattar. Det noterades att sådana styrelseledamöter som är upptagna i röstlängden samt VD:n, som även han upptas i röstlängden, inte har deltagit i beslutet om ansvarsfrihet.

## § 10

Beslöts att bolagets styrelse skall bestå av sex ordinarie ledamöter.

## § 11

Beslöts att bolaget skall ha ett registrerat revisionsbolag.

## § 12

Beslöts att styrelsearvode skall utgå med totalt 1.350.000 kronor, varav 450.000 kronor till ordföranden och 225.000 kronor till var och en av övriga bolagsstämموvalda ledamöter, vilka inte är anställda i koncernen och att revisorsarvode skall utgå enligt godkänd räkning.

## § 13

Presenterades de föreslagna styrelseledamöterna.

Valdes, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, till  
ordinarie styrelseledamöter:

Gerteric Lindquist, Hans Linnarson, Georg Brunstam, Eva-Lotta Kraft, Anders  
Pålsson /omvalda/ samt Helene Richmond /nyvald/.

Valdes, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, till styrelsens ordförande Hans  
Linnarson.

#### § 14

Valdes, för tiden intill slutet av nästa årsstämman, till  
revisor:

KPMG AB, registrerat revisionsbolag, som utsett auktoriserade revisorn Alf Svensson  
som huvudansvarig revisor /omvald/.

#### § 15

Föredrogs styrelsens förslag om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av  
aktier i samband med förvärv av företag och verksamheter.

Beslöt stämman godkänna styrelsens förslag om att bemyndiga styrelsen att besluta  
om nyemission av aktier enligt bilaga B. Det antecknades att beslutet fattats med  
erforderlig majoritet enligt aktiebolagslagen.

#### § 16

Föredrogs styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor  
för ledande befattningshavare.

Beslöt stämman godkänna styrelsens förslag till principer för ersättning och andra  
anställningsvillkor för ledande befattningshavare, enligt bilaga C.

#### § 17

Det noterades att något annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolags-  
lagen eller bolagsordningen, ej förelåg.

Avtackades avgående styrelseordförande, Arvid Gierow.

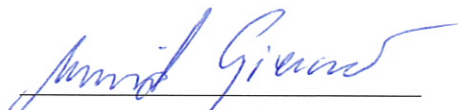
5  
A

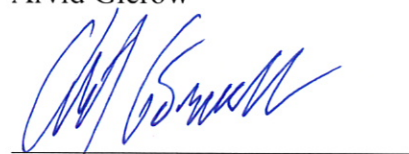
## § 18

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Justeras:

  
Arvid Gierow

  
Leif Törnvall

Som ovan

In fidem:

  
Christel Fritiofsson

## **Styrelsens för NIBE Industrier AB (publ) förslag till beslut att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier**

Styrelsen för Nibe Industrier AB (publ) föreslår att årsstämman ska fatta beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier av serie B i bolaget. Bemyndigandet ska även innefatta rätt att besluta om nyemission av aktier med bestämmelse om betalning med apportegendom, att aktie ska kunna tecknas med kvittningsrätt eller eljest med villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen. Emission får endast ske för finansiering av förvärv av företag, del av företag eller verksamheter. Bemyndigandet innefattar inte rätt för styrelsen att besluta om kontantemissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet ska vara begränsat till att sammanlagt omfatta emission av aktier motsvarande högst 10% av det totala antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta att den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

För giltigt beslut av stämman enligt styrelsens förslag enligt ovan erfordras att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Markaryd 11 februari 2015  
NIBE Industrier AB (publ)  
*Styrelsen*

---

## Styrelsens för NIBE Industrier AB (publ) förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att bolaget ska erbjuda ersättning på marknadsmässiga villkor och vara konkurrenskraftig för att attrahera och behålla personal.

Ersättningen ska kunna utgå som fast lön, rörlig lön, pension eller annan förmån såsom tjänstebil.

Styrelsearvode ska inte utgå till styrelsemedlemmar som är anställda i koncernen.

Uppsägningstiden från företagets sida för verkställande direktören ska vara sex månader. Verkställande direktören ska ha rätt till avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. Övriga ledande befattningshavare ska erhålla lön under uppsägningstid som varierar mellan 6–12 månader.

Det ska ej finnas någon speciell överenskommelse om att en ledande befattningshavare kan sluta före uppnådd officiell pensionsålder och fram till dess uppbära en viss del av sin lön.

Alla ledande befattningshavare ska ha pensionsförmåner motsvarande den förmånsbestämda ITP-planen, avd 2, upp till 30 inkomstbasbelopp. För lönedelar därutöver ska utgå en premie med en fast procentsats på 30 % i enlighet med samma principer som i den premiebestämda ITP-planen, avd 1.

Ledande befattningshavare ska som incitament kunna ha en rörlig lönedel som utgår om uppställda mål infrias. Den rörliga delen ska vara begränsad till tre månadslöner. Därutöver ska en extra månadslön kunna utgå som ersättning, under förutsättning att den ledande befattningshavaren använder denna extra ersättning och ytterligare en månadslön av sin rörliga ersättning för förvärv av NIBE-aktier. Ett villkor för den extra ersättningen är att den ledande befattningshavaren behåller de årligen förvärvade NIBE-aktierna i minst tre år. Normalt kommer de ledande befattningshavarnas förvärv av NIBE-aktier att ske en gång per år i februari/mars och då med tillämpning av gällande insiderregler. Verkställande direktören ska inte omfattas av något incitamentsprogram.

Styrelsen får frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Markaryd i februari 2015  
NIBE Industrier AB (publ)  
*Styrelsen*

---