

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägarna i NIBE Industrier AB
den 12 maj 2016 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	11.656.560	116.565.600
B-aktier	<u>46.592.813</u>	<u>46.592.813</u>
Totalt	58.249.373	163.158.413

av totalt antal utgivna aktier om 110.253.638 med ett totalt antal röster om 226.670.942.

ÖVRIGA NÄRVARANDE

Övriga närvarande framgår av Bilaga A.

§ 1

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande, Hans Linnarson.

§ 2

Hans Linnarson 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.

vs H

§ 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 om namnbytet på affärsområdet Climate Solutions innebär en signal om ett utökat produktsegment, möjliga förvärv i närområdet, närvaron i Kina samt möjliga tekniska synergier mellan de olika dotterbolagen.

Framförde Aktiespararna sin uppskattning till VD och alla anställda i koncernen och gratulerade till väl genomfört verksamhetsår.

§ 8

Föredrogs styrelsens och verkställande direktörens redovisning för verksamhetsåret 2015 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§, om huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har följts.

§ 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 bolagsstämman förfogande stående vinstmedel, 3.810.679.616 kronor disponeras enligt följande:

utdelas till aktieägarna	369.349.687 kronor
balanseras i ny räkning	<u>3.441.329.929 kronor</u>
	3.810.679.616 kronor

Beslöt stämman om vinstdisposition i enlighet med styrelsens förslag.

Beslöts att avstämningsdag för utdelningen som motsvarar 3,35 kronor per aktie ska vara den 16 maj 2016. Utbetalning av utdelningen beräknas ske från Euroclear den 19 maj 2016.

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 ska bestå av sex ordinarie ledamöter.

§ 11

Beslöts att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag.

§ 12

Beslöts att styrelsearvode ska utgå med totalt 1.650.000 kronor, varav 550.000 kronor till ordföranden och 275.000 kronor till var och en av övriga bolagsstämموvalda ledamöter, vilka inte är anställda i koncernen och att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 13

Presenterades de föreslagna styrelseledamöterna.

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

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

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

§ 14

Presenterades föreslagna huvudansvarige revisorn Dan Kjellqvist.

Valdes, för tiden intill slutet av nästa årsstämman, till

revisor:

KPMG AB, registrerat revisionsbolag/omvald/

KPMG AB har utsett auktoriserade revisorn Dan Kjellqvist som ny huvudansvarig revisor.

§ 15

Föredrogs styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen på grund av uppdelning av aktier (split).

Beslöt stämman godkänna styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen enligt Bilaga B. Akties kvotvärde skall minskas från 62,5 öre till 15,625 öre samtidigt som antalet aktier i bolaget blir fyra gånger fler, en s.k. split på 4:1. Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet enligt aktiebolagslagen.

§ 16

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 C. Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet enligt aktiebolagslagen.

§ 17

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 D.

§ 18

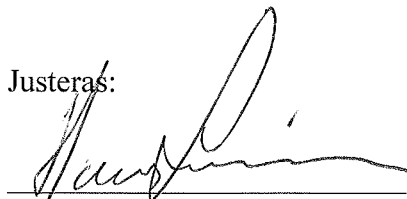
Det noterades att något annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen, ej förelåg.

§ 19

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vidare förekom ej.

Justeras:



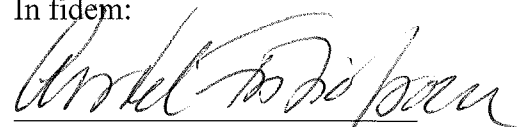
Hans Linnarson



Leif Törnvall

Som ovan

In fidem:



Christel Fritiofsson

Nibe - Kvittens till ordförande

Organisationsnummer 556374-8309

Aktier/Röster	Närvarande	Aktieboken	Andel
Aktier	58 249 373 (A)	110 253 638	52.832% (B)
A - aktier, 10 röster	11 656 560	12 935 256	90.115%
B - aktier, 1 röst	46 592 813	97 318 382	47.877%
Röster	163 158 413.0 (C)	226 670 942.0	71.980% (D)
Röster företrädda av aktieägare	77 296 451.0		
Röster företrädda av ombud	85 861 962.0		

Aktieägare/Personer	Närvarande	Aktieboken	Andel
Aktieägare	527 (E)	10 971	4.8%
... företrädda personligen	371 ^{A/B}		3.4%
... företrädda av ombud	156		1.4%
Ombud	19		
... med eget innehav	6		
... utan eget innehav	13 ^{A/B}		
Biträden	81 ^B		
Gäster	124 ^B		
Totalt med röststyrka	384 ^A		
Totalt närvarande	589 ^{B (F)}		

	Aktieägare	Personer
Anmälda	597	657
Frånvarande	70	68
Närvarande	527	589
Bortfall	11.73%	10.35%

BOLAGSORDNING för NIBE Industrier AB (publ)

556374-8309

§ 1 *Bolagets firma*

Bolagets firma är NIBE Industrier AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 *Styrelsens säte*

Styrelsen skall ha sitt säte i Markaryd.

§ 3 *Verksamhet*

Föremålet för bolagets verksamhet är att äga och förvalta aktier samt bedriva lednings- och administrativ verksamhet för bolagets dotterföretag ävensom idka annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4 *Aktiekapitalet*

Aktiekapitalet skall vara lägst fyrtiomiljoner (40.000.000) kronor och högst åttio- miljoner (80.000.000) kronor.

§ 5 *Antalet aktier*

Antalet aktier skall vara lägst tvåhundrafemtiosexmiljoner (256.000.000) och högst femhundra tolv miljoner (512.000.000).

§ 6 *Aktieslag och aktieägares rätt vid ökning av aktiekapitalet*

Aktier av två slag får ges ut, serie A och serie B. Aktier av serie A får ges ut till ett så stort antal att de utgör högst trettio (30) procent av antalet aktier som kan utges i bolaget och aktier av serie B får ges ut till ett så stort antal att de utgör högst etthundra (100) procent av antalet aktier som kan utges i bolaget.

Aktie av serie A medför tio (10) röster och aktie av serie B en (1) röst.

Vid ökning av aktiekapitalet genom kontantemission eller kvittningsemission skall gälla att gammal aktie skall ge företrädesrätt till ny aktie av samma slag, att aktier, som inte tecknas av de i första hand berättigade aktieägarna, skall erbjudas samtliga aktieägare samt att, om inte hela antalet aktier, som tecknas på grund av sistnämnda erbjudande, kan ges ut, aktierna skall fördelas mellan tecknarna i

förhållande till det antal aktier, som de förut äger, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att ny-tecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid fondemission skall nya aktier av varje slag emitteras i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission har aktieägarna företrädesrätt till de nya aktierna i förhållande till det antal aktier, som de förut äger, varvid skall gälla att A-aktieägare har rätt till nya aktier av serie A och B-aktieägare har rätt till nya aktier av serie B. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 7 *Omvandling av aktier*

Aktie av serie A skall kunna omvandlas till aktie av serie B i nedan angiven ordning.

Ägare till aktie av serie A skall äga påfordra att sådan aktie skall omvandlas till aktie av serie B. Framställning därom skall skriftligen göras hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlas. Styrelsen för bolaget är skyldig att utan dröjsmål behandla frågor om omvandling av aktie av serie A till aktie av serie B. Omvandlingen skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker.

§ 8 *Styrelsens sammansättning*

Styrelsen skall, utöver de ledamöter som enligt lag kan utses av annan än bolagsstämman, bestå av lägst fem (5) och högst sju (7) ledamöter med högst fem suppleanter.

§ 9 *Revisorer*

Bolaget skall ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer med högst två (2) suppleanter. Till revisor kan också utses lägst ett (1) och högst två (2) registrerade revisionsbolag.

§ 10 *Kallelse till bolagsstämma*

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikestidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall ske tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast tre (3) veckor före stämman.

§ 11 *Aktieägares och biträdes rätt att delta i bolagsstämma*

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Biträde åt aktieägare får medföras endast om aktieägaren till bolaget anmäler det på sätt nu anförts samt därvid anger antalet biträden, ett eller två, som skall delta i bolagsstämman.

§ 12 *Orten för hållande av bolagsstämma*

Bolagsstämma skall hållas i Markaryd.

§ 13 *Årsstämma*

Årsstämma hålles före juni månads utgång.

Styrelsens ordförande eller den styrelsen utsett öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordföranden valts.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter, alternativt registrerade revisionsbolag.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och styrelseordförande samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter, alternativt registrerade revisionsbolag.
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 14 *Räkenskapsår*

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.

§ 15 *Avstämningsförbehåll*

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 16 *Hembud*

Övergår aktie av serie A (A-aktie) från en aktieägare till annan aktieägare i bolaget eller till person, som inte förut är aktieägare i bolaget (förvärvaren), skall A-aktien genast, av förvärvaren, hembjudas övriga ägare av A-aktier till inlösen genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse. Åtkomsten av A-aktien skall därvid styrkas. Med övergång av aktie enligt detta stycke avses även övergång genom arv, testamente, gåva, bodelning eller annat familjerättsligt fång.

När anmälan gjorts om A-akties övergång, skall styrelsen genast skriftligen

meddela detta till varje lösningsberättigad, vars postadress är införd i aktieboken eller eljest känd för bolaget, med anmodan till den, som önskar begagna sig av lösningsrätten, att skriftligen framställa lösningsanspråk hos bolaget inom två (2) månader, räknat från anmälan hos styrelsen om A-akties övergång. Lösen får ej ske av ett mindre antal aktier än hembudet omfattar.

Anmäler sig flera lösningsberättigade, skall företrädesrätten dem emellan bestämmas genom lottning, verkställd av notarius publicus, dock att, om samtidigt flera A-aktier hembjudits, A-aktierna först, så långt ske kan, skall fördelas i proportion till tidigare innehav av A-aktier bland dem, som framställt lösningsanspråk.

Lösenbeloppet per A-aktie skall uppgå till en tiondel (1/10) av aktiens kvotvärde. Lösenbeloppet skall erläggas inom en (1) månad från den tidpunkt, då lösenbeloppet blev bestämt. För inlösen skall inga andra villkor gälla.

Om inte inom stadgad tid någon lösningsberättigad framställer lösningsanspråk eller lösen inte erlägges inom föreskriven tid, äger förvärvaren bli registrerad för A-aktien.

Om förvärvaren och den som har begärt att få lösa in aktierna inte kommer överens i frågan om inlösen, får den som har begärt inlösen väcka talan inom två månader från den dag lösningsanspråket framställdes hos bolaget.

Uppkommer i frågan om inlösen tvist mellan förvärvaren och den som begärt inlösen skall sådan tvist avgöras genom skiljeförfarande enligt, vid tidpunkten då talan väcks, gällande svensk lag om skiljeförfarande.

Enligt 4 kap 29 § aktiebolagslagen (2005:551) inträder hembudspflicht enligt ovan för ett dödsbo om aktierna inte inom ett år från dödsfallet övergår till ny ägare.

Denna bolagsordning har antagits på årsstämma den 12 maj 2016.

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 annars 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 omedelbart efter att styrelsens förslag till årsstämman vad avser uppdelning av aktier har genomförts.

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 företrädde vid stämman.

Markaryd april 2016
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 frågå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Markaryd i februari 2016
NIBE Industrier AB (publ)
Styrelsen
