

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna  
i Doro AB (publ), org. nr 556161-9429, den 27  
april 2015 på Scandic Hotell Anglais i  
Stockholm

**1 §**

**Stämmans öppnande**

Öppnades stämman av styrelsens ordförande Bo Kastensson.

**2 §**

**Val av ordförande vid stämman**

Valdes Bo Kastensson till ordförande för bolagsstämman.

Anmäldes att styrelsen ombett advokat Johan Winnerblad att föra protokoll vid stämman.

**3 §**

**Upprättande och godkännande av röstlängd**

Godkändes röstlängd enligt bilaga 1.

**4 §**

**Godkännande av dagordning**

Godkändes den föreslagna dagordningen, bilaga 2.

**5 §**

**Val av två justeringsmän att underteckna protokollet**

Valdes David Lavröd och Erik Sprinchorn att tillsammans med ordföranden justera stäm-  
protokollet.

**6 §**

**Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Fastställdes att stämman blivit behörigen sammankallad.

**7 §**

**Verkställande direktörens redogörelse**

Bolagets verkställande direktör Jérôme Arnaud höll ett anförande och svarade på frågor från  
aktieägarna.

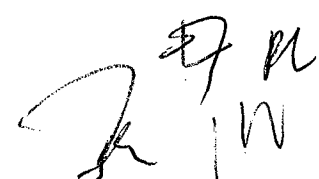
**8 §**

**Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning  
och koncernrevisionsberättelse**

Framlades årsredovisning jämte koncernredovisning samt revisionsberättelse och koncernre-  
visionsberättelse.

Stämman konstaterade att årsredovisningen och koncernredovisningen var framlagda i  
behörig ordning.

Bolagets huvudansvarige revisor Stefan Engdahl, Ernst & Young Aktiebolag redogjorde i  
korthet för revisionsberättelsen och svarade på frågor från aktieägarna.



**9 §****Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Beslutades fastställa resultaträkningen enligt förelagd årsredovisning för tiden 2014-01-01 – 2014-12-31 och balansräkning per 2014-12-31 samt koncernresultaträkningen för tiden 2014-01-01 – 2014-12-31 och koncernbalansräkningen per 2014-12-31.

**10 §****Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att till bolagsstämmans förfogande stående medel om totalt 187 752 818 kronor och 88 öre överförs i ny räkning och att någon utdelning således inte ska lämnas.

Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund valde att avstå från att rösta i frågan.

**§ 11****Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören**

Beslutades bevilja ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och bolagets verkställande direktör Jérôme Arnaud för förvaltningen under ifrågavarande räkenskapsår i enlighet med revisorns tillstyrkan.

Antecknades att beslutet var enhälligt, dock att envar röstberättigad styrelseledamot respektive den verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avseende egen ansvarsfrihet.

**12 §****Fastställande av antalet styrelseledamöter**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sju av stämman utsedda ordinarie ledamöter utan suppleanter.

**13 §****Fastställande av arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt arvode till revisorerna**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode ska utgå till ordföranden med 350 000 kr och att arvode till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget ska utgå med 150 000 kr vardera.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorerna ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

**14 §****Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt revisor**

Lämnades redogörelse om att nomineringsarbetet inför årsstämman har bedrivits av en valberedning bestående av Tedde Jeansson, Arne Bernroth och styrelsens ordförande Bo Kastensson. Tedde Jeansson har varit valberedningens ordförande.

Valberedningen föreslog val enligt nedan:

Bo Kastensson som ordförande (omval)  
 Charlotta Falvin (omval)  
 Jonas Mårtensson (omval)  
 Jérôme Arnaud (omval)  
 Karin Moberg (omval)  
 Lena Hofsberger (nyval)  
 Henri Österlund (nyval)

Lämnades redogörelse om de föreslagna kandidaternas uppdrag i andra företag och svarades på frågor från aktieägarna.

Valdes till styrelseledamöter Bo Kastensson, Charlotta Falvin, Jonas Mårtensson, Jérôme Arnaud, Karin Moberg, Lena Hofsberger och Henri Österlund för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med Bo Kastensson som styrelseordförande i enlighet med valberedningens förslag.

Valdes i enlighet med valberedningens förslag Ernst & Young Aktiebolag till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

### 15 §

#### **Förslag till beslut om principer för utseende av valberedning**

Föredrogs valberedningens förslag om principer för utseende av valberedning enligt det följande.

Styrelsens ordförande ska utses till ledamot av valberedningen och ska få i uppdrag att, i samråd med bolagets per den 1 september röstmässigt största aktieägare, utse ytterligare två till tre ledamöter. Namnen på dessa ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandattid ska sträcka sig fram till dess ny valberedning utses. Valberedningen ska inom sig utse en av ledamöterna till ordförande, vilken inte ska vara styrelsens ordförande. För det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de röstmässigt största aktieägarna i bolaget, eller för det fall en ledamot av valberedningen inte längre är anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman, ska valberedningens övriga ledamöter i samråd ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Valberedningens uppgifter ska vara att inför årsstämman förbereda val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av revisor, val av ordförande vid årsstämman, arvodesfrågor och därtill hörande frågor.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

### 16 §

#### **Styrelsens förslag om bemyndigande avseende nyemission av aktier**

Föredrogs styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier i enlighet med bilaga 3.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

Antecknades att beslutet biträtts av erforderlig majoritet, d.v.s. minst 2/3 av såväl avgivna röster som på stämman företrädda aktier.

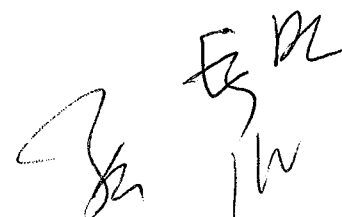
### 17 §

#### **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv av egna aktier**

Föredrogs styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier i enlighet med bilaga 4.

Då enhällighet inte förelåg avseende styrelsens förslag, följde votering och samtliga aktieägare på stämman röstade för styrelsens förslag, med undantag för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Gertrud Valborg Roos som röstade emot.

Antecknades att beslutet biträtts av erforderlig majoritet, d.v.s. minst 2/3 av såväl avgivna röster som på stämman företrädda aktier.



**18 §**

**Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**  
Föredrogs styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt det följande.

Löner och övriga ersättningsvillkor för ledningen ska vara marknadsmässiga. Utöver fast grundlön kan ledningen även erhålla rörlig ersättning (innefattande även eventuell bonus), vilken ska ha ett förutbestämt tak och vara baserad på utfallet i förhållande till resultatmål (och i vissa fall andra nyckeltal). Maximal kostnad inklusive sociala avgifter för rörlig ersättning till bolagets ledande befattningshavare får ej överstiga 15 Mkr. Den totala kostnaden för fast och rörlig ersättning ska varje år bestämmas till ett belopp som inkluderar företagets alla ersättningskostnader, vilket möjliggör för ledande befattningshavare att allokera delar av sina fasta och rörliga ersättningar till andra förmåner, till exempel pensionsförmåner. Pensionsplanerna för ledningen ska i huvudsak vara avgiftsbestämda. Vid uppsägning från bolagets sida kan det finnas rätt till avgångsvederlag vilket i sådant fall ska ha ett förutbestämt tak. Vid uppsägning från den anställdes egen sida ska inget avgångsvederlag utgå. Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

**19 §****Stämmans avslutande**


Ordföranden förklarade därefter stämman avslutad.

Protokollförare:

  
Johan Winnerblad

Justeras:


  
Bo Kastensson  
Ordförande

  
David Låvröd

  
Erik Sprinchorn

### Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordningen;
5. Val av två justeringsmän att underteckna protokollet;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Verkställande direktörens redogörelse;
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören;
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter;
13. Fastställande av arvode åt var och en av styrelseledamöterna samt arvode till revisorerna;
14. Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt revisor;
15. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning;
16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende nyemission av aktier;
17. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv av egna aktier;
18. Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;
19. Stämmans avslutande.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including a large signature that appears to be 'Jku' and other initials like 'Dz M' and 'lw'.

**Styrelsens för DORO AB (publ) förslag till bemyndigande avseende nyemission av aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier till ett antal som sammanlagt inte överstiger 10 % av totalt antal utestående aktier i bolaget per dagen för denna kallelse. Nyemission ska endast kunna ske med föreskrift om att betalning ska ske genom apport eller kvittning. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att Bolaget på ett ändamålsenligt sätt kan tillföras kapital för företags- eller verksamhetsförvärv.

Verkställande direktören ska äga rätt att vidta de justeringar i beslutet om bemyndigande som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

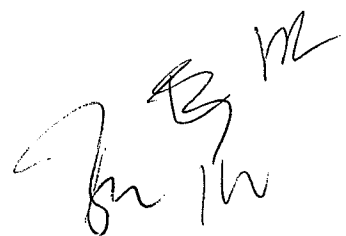
*Styrelsen*  
*for IW*

**Styrelsens för DORO AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande avseende förvärv av egna aktier**

Styrelsen för DORO AB (publ) föreslår att årsstämman den 27 april 2015 beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier i huvudsak i enlighet med följande:

1. Förvärv av egna aktier får endast ske på Nasdaq Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2016.
3. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger 10 % av samtliga aktier i bolaget.
4. Förvärvsorder får endast läggas på vid var tid gällande köpkurs på Nasdaq Stockholm.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att skapa flexibilitet i bolagets möjlighet att distribuera en del av vinsten till aktieägarna samt att fungera som ett verktyg för styrelsen att optimera bolagets kapitalstruktur om det för tiden bedöms vara det bästa alternativet att använda bolagets kassa på.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. B. M.' or similar, located in the bottom right corner of the page.